

EURO Insol

Societate profesionala de reorganizare si lichidare

București, Opera Center
Str. Costache Negri nr.1-5, et.3, sector 5
021/3354509; 021/3354431; 021/3350416
office@euroinsol.eu
www.euroinsol.eu

HIDROELECTRICA



RAPORT de ACTIVITATE Dosar nr. 22456/3/2012

Noiembrie 2012

**Administrator Judiciar
EURO INSOL SPRL
Prin practician coordonator**

Av. Dr. Remus Adrian Borza

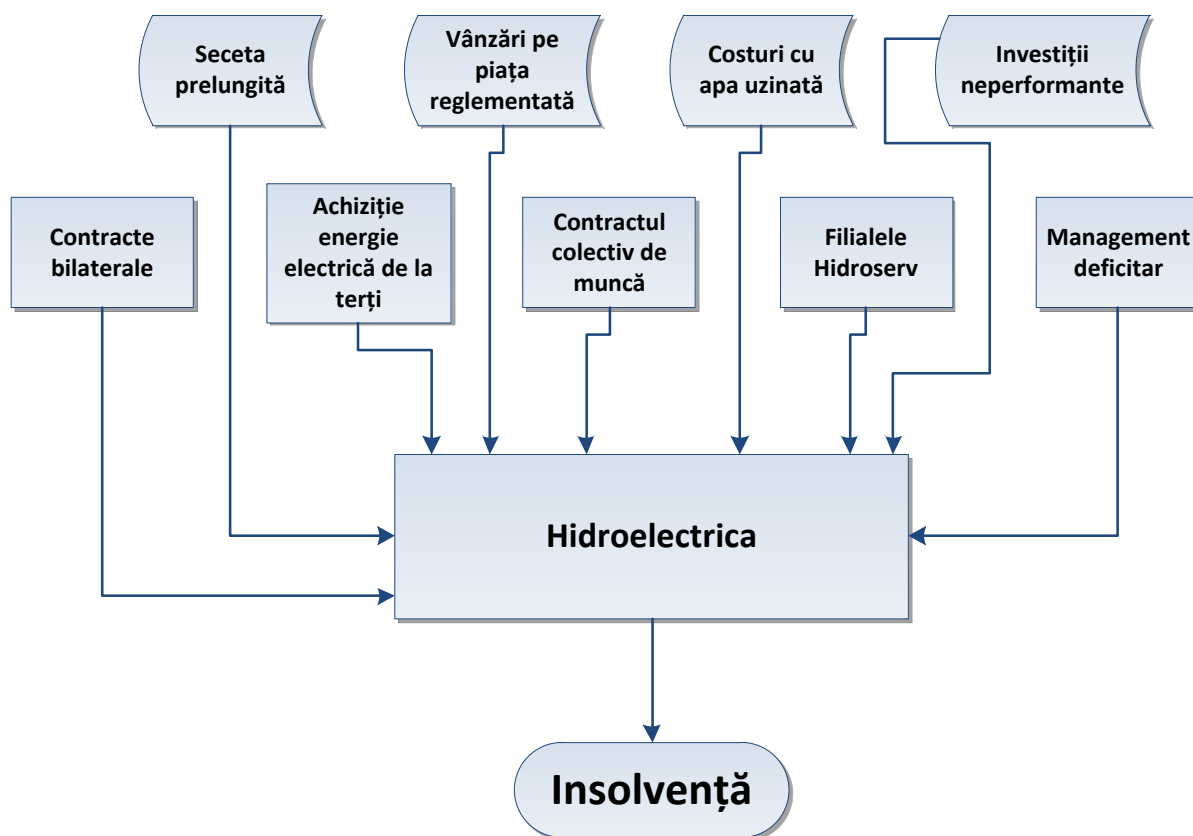
CUPRINS

I. Istoric introductiv	pag.3
II. Sumarul activităților	pag.5
A. Măsurile operaționale	pag.5
B. Acțiuni procedurale aferente insolvenței	pag.5
III. Descrierea activităților desfășurate	pag.6
A. Măsurile operaționale ale administratorului judiciar	pag.6
Activitatea de furnizare a energiei electrice	pag.6
Analiza contractelor IT si a aplicațiilor informatice	pag.8
Aprobarea propunerii de fuziune a Hidroserv - urilor	pag.16
Analiza programelor de investiții	pag.20
Sistemul Porțile de Fier II - Comisia mixta romano-sârba	pag.22
Controale si masuri de reducere a cheltuielilor	pag.23
Analiza structura organizatorica	pag.26
Acțiuni de natura economica si financiara	pag. 28
PR si mass media	pag. 31
Relația cu băncile finanțatoare	pag. 31
Vizite de lucru la sucursale	pag. 31
B. Măsurile procedurale	pag.37
Adunări Generale ale Acționarilor	pag.37
Litigii soluționate în perioada raportului de activitate	pag.39

I. Istoric introductiv

Ca urmare a cererii formulate de către debitoarea Societatea Comercială de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale “Hidroelectrica” S.A., cu sediul social în București, sector 2, str. Constantin Nacu nr. 3, cod de identificare fiscală 13267213, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/7426/2000, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă, prin încheierea de ședință pronunțată la data de 20.06.2012 în dosarul 22456/3/2012, a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței prevăzută de Legea 85/ 2006, cu modificările și completările ulterioare și a numit ca administrator judiciar pe Euro În sol SPRL.

În urma elaborării Raportului privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență a societății, un raport complex și multidisciplinar ce a fost finalizat și depus la dosarul cauzei în data de 10 august 2012, administratorul judiciar a identificat 9 cauze principale ale intrării în insolvență a societății:



Pana la data prezentului Raport, administratorul judiciar a luat o serie de măsuri si a întreprins activități care să conducă la atingerea următoarelor obiective:

- **minimizarea pierderilor companiei.** Administratorul judiciar a avut în vedere unele direcții de acțiune concretizate în principal prin: identificarea surselor de pierderi și stoparea acestora, renegocierea contractelor cu toți partenerii – clienți, furnizori de produse și servicii, stabilirea unor politici clare de cumpărări (energie electrică, produse, servicii).

- **maximizarea veniturilor societății.** Administratorul judiciar a analizat prețurile din contractele bilaterale de vânzare a energiei electrice prin raportare la prețurile obtenabile pe platforma OPCOM și a intervenit cu corecțiile necesare prin renegocierea contractelor de furnizare a energiei, denunțarea unora dintre ele și vânzarea energiei disponibilizate pe piața concurențială.
- **asigurarea continuității în funcționarea companiei,** fără afectarea proceselor de producție. Administratorul judiciar a procedat la reorganizarea unor activități, menită să conducă la creșterea eficienței operaționale și comerciale a debitoarei. De asemenea, a stabilit noi circuite de aprobare a documentelor, astfel încât parcurgerea pașilor obligatorii (referate de necesitate, proceduri de achiziție, comenzi, contracte) să fie făcută într-un interval de timp rezonabil, eliminând astfel birocrăția excesivă. Pentru asigurarea unui control corespunzător al activității economico-financiare a debitoarei s-a dispus atribuirea dreptului de semnătură în bancă unei singure persoane – administratorul judiciar - și interzicerea operațiunilor pe conturile societății și sucursalelor sale fără aprobarea acestuia.
- **masurile legale aferente procedurii insolventei,** constând în elaborarea și afișarea tabelului preliminar al creanțelor, organizarea primei adunări a creditorilor, elaborarea rapoartelor de activitate potrivit Legii nr. 85/2006, asigurarea reprezentării debitoarei în contestațiile formulate la tabelul preliminar al creanțelor, în acțiunile în anulare formulate de către Hidrosind, opozițiile, recursurile și toate căile de atac și cererile formulate de către traderii de energie în cadrul dosarului de insolvență și în afara acestuia.

Fiecare dintre măsurile și acțiunile întreprinse până la data prezentului Raport sunt descrise pe larg în Rapoartele de activitate ale administratorului judiciar pe lunile septembrie și octombrie 2012 și publicate în Buletinul Procedurilor de Insolvență și pe site-ul www.euroinsol.eu.

II. SUMARUL ACTIVITĂȚILOR CURENTE

În perioada care face obiectul prezentului raport, activitatea administratorului judiciar Euro Insol SPRL a continuat cu acțiunile începute în lunile precedente, având ca scopuri principale diminuarea pierderilor societății prin reduceri de cheltuieli, organizarea și eficientizarea proceselor și procedurilor interne care să asigure o mai bună funcționare operațională și comercială a societății și care să creeze premisele redresării economice a debitoarei.

A. Măsurile operaționale:

- Stabilirea unor politici clare de vânzare pe piața concurențială și determinarea principiilor aferente ofertării și contractării energiei electrice pentru anul contractual 2013.
- Continuarea măsurilor de redresare economică și financiară, în principal prin identificarea surselor care generează pierderi și stoparea acestora, renegocierea contractelor cu toți partenerii – clienți și furnizori de produse și

servicii cu scopul de a reduce presiunea asupra cheltuielilor operaționale și implicit de a reduce fluxurile de plăți, în condițiile în care încasările debitoarei au scăzut semnificativ ca urmare a scăderii producției, pe fondul secetei accentuate;

- Vizite de lucru în toate sucursalele Hidroelectrica, în cadrul cărora s-au analizat: procesele de realizare a producției de energie electrică, programele de mentenanță aflate în derulare cu filialele Hidroserv, structura de personal și programele de investiții.
- Gestionarea resurselor financiare ale debitoarei fără afectarea proceselor de producție.

B. Acțiuni procedurale aferente insolvenței.

- Activități de guvernare corporatistă. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor pentru luarea de decizii la nivelul de competență al forului respectiv.
- Pregătirea pentru apărarea Hidroelectrica într-un număr de 74 de contestații formulate de creditorii împotriva tabelului preliminar.
- Litigii soluționate în perioada raportului de activitate.

III. DESCRIEREA ACTIVITĂȚILOR DESFĂȘURATE

A. Măsurile operaționale ale administratorului judiciar

1. Activitatea de furnizare

Vânzarea de energie pe PCCB - OPCOM

În cursul lunii noiembrie 2012, în baza deciziei administratorului judiciar și a administratorului special, Hidroelectrică a participat cu un număr semnificativ de oferte de vânzare a energiei electrice pe platforma PCCB - OPCOM, reușind să tranzacționeze cu succes un număr de 27 pachete, însumând o cantitate de 1350000MWh, la un preț mediu de 229 lei/MWh.

Lista pachetelor tranzacționate în luna noiembrie 2012 este următoarea:

Nr. crt.		Cantitate (GWh)
1	E.on Energie Romania SA	43.80
2	ARELCO Power SRL	25.68
3	TRANSELECTRICA	40.08
4	REPOWER	40.08
5	RENOVATIO	40.08
6	TRANSELECTRICA	80.16
7	TINMAR-IND	80.16
8	REPOWER	80.16
9	ELECTRICA FURNIZARE	146.88
10	EFT Romania SRL	146.88
11	Fidelis Energy SRL	25.68
12	Romelectro	25.68
13	Repower	51.35
14	Ennex	51.35
15	EoN	51.35
16	Repower	102.70
17	Transformer Energy	22.08
18	Axpo Energy	22.08
19	ELECTRICA FURNIZARE	44.15
20	ELECTRICA FURNIZARE	44.15
21	Axpo Energy	14.64
22	ELECTRICA FURNIZARE	14.64
23	RENOVATIO	14.64
24	Axpo Energy	29.28
25	ELECTRICA FURNIZARE	58.56
26	Arelco	29.28
27	GDF Suez	24.40
	TOTAL	1349.97

Tot in luna noiembrie 2012, suplimentar fata de cele de mai sus, au fost pregătite si aprobate un număr de încă 5 pachete oferta, cu livrare in regim de semibandă, însumând o cantitate de 153.000 MWh. Licitatiile aferente acestor pachete oferta au fost programate de către OPCOM sa se desfășoare in perioada 06-07.12.2012.

Vânzarea energiei produse de Hidroelectrica pe bursa administrata de OPCOM, după ce EURO INSOL, administratorul judiciar al Hidroelectrica, a denunțat contractele bilaterale cu traderii de energie a adus venituri suplimentare de 33 de milioane de euro pentru societate. In perioada iulie – 20 noiembrie 2012, Hidroelectrica a tranzacționat pe piața concurențiala PCCB - OPCOM 36 de pachete de energie, totalizând 1.501.745 MWh, cu un preț mediu de 229 lei/MWh, valoarea contractelor încheiate fiind de 343.895.780 lei.

Veniturile realizate din aceste tranzacții sunt cu 148,6 milioane lei (cca. 33 milioane euro) mai mari decât cele pe care societatea le-ar fi obținut, anterior intrării in insolventa, din vânzarea aceleiași cantități de energie traderilor cu un preț mediu de 130 lei/MWh. Hidroelectrica obținut, in medie, cu 100 lei/MWh mai mult decât in contractele bilaterale cu “băieții deștepți”. S-au vândut 1,5 milioane MWh reprezentând cea mai mare cantitate tranzacționata vreodată pe bursa de energie, adică 8,5% din producția Hidroelectrica intr-un an mediu hidrologic. Veniturile suplimentare rezultate din vânzarea, in mod transparent si concurențial, de energie pe OPCOM ajuta societatea sa compenseze scăderea veniturilor si, implicit, a pierderii provocate de seceta prelungita, care a afectat grav producția de energie a societății.

Prețul reglementat pentru anul 2013-Fundamentarea costurilor de producție

In ceea ce privește Piața Reglementata, in luna noiembrie 2012 a fost întocmita si depusa la ANRE fundamentarea costurilor de producere a energiei electrice din sursa hidro, in vederea obținerii pentru anul 2013 a unui preț reglementat care sa acopere costurile societății, plus o marja rezonabila de profit.

Documentația a fost întocmita in conformitate cu procedura ANRE transmisa producătorilor de energie electrica si termica prin Ordinul președintelui ANRE nr. 57/2008.

La fundamentarea prețului reglementat aferent cantităților ce se vor livra in 2013, societatea a avut in vedere atât costurile de producere pe grupe de centrale hidroelectrice (centrale cu puteri instalate mai mici de 10 MW, centrale cu puteri instalate intre 10MW si 100 MW, centrale cu puteri instalate mai mari de 100 MW, centrale hidroelectrice cu acumulare si centrale hidroelectrice “pe firul apei”), precum si pierderile aferente livrărilor de energie electrica pe piața reglementata din anii 2011 si 2012, perioada in care producția zilnica a fost mult redusa din cauza secetei excesive, societatea activând clauza de forța majora in toate contractele derulate.

Marja de profit solicitata a fost de 9%, conform procedurii aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr. 57/2008.

Pretul mediu reglementat fundamentat si solicitat ANRE pentru anul 2013, incluzand recuperarea pierderilor din Piata reglementata a anilor 2011 si 2012, plus o marja de profit de 9%, este 191 lei/MWh.

Reducerea cantitatii pe piata reglementata

Avand in vedere seceta prelungita si situatia in care se afla producatorul Hidroelectrica SA, care a activat incepand cu luna august 2012 clauza de forta majora in toate contractele aflate in derulare si, urmare solicitarilor repetate in vederea reducerii cantitatilor reglementate pentru anul 2012, prin Decizia nr. 2967/21.11.2012 emisa de ANRE, aceasta cantitate a fost redusa cu 65.972,127 MWh (pentru perioada 23.11.-31.12.2012.).

2. Analiza contractelor IT si aplicatiilor informatice

2.1. Lucrarile Retea Fibra Optica SH Ramnicu Valcea

Hidroelectrica SA, prin Sucursala Hidrocentrale Ramnicu Valcea, in calitate de Beneficiar si Romsys SRL in calitate de Antreprenor au incheiat Contractul de executie lucrari nr. 67-111.15-367 din 30.09.2011 astfel cum a fost modificat prin Actul additional nr. 1 din data de 29.03.2012, avand ca obiect executarea lucrarilor Retea Fibra Optica SH Ramnicu Valcea cod CPV 45112500-0; 45314000-1 si 45231600-1 cu o valoare totala de 10.236.059,16 RON la care se adauga TVA in valoare de 2.456.654,20 RON (denumit in continuare „Contractul de antrepriza”).

In baza Contractului de antrepriza, Romsys in calitate de beneficiar a subcontractat lucrarile ce fac obiectul contractului catre SC Rokura SRL pentru o valoare totala care nu este precizata fiind marcata ca si confidentiala in termenii si conditiile prevazute in Contractul de subantrepriza si executie lucrari nr. 4053 din data de 17.11.2011 (denumit in continuare „Contractul de subantrepriza”).

Din analiza realizata de catre administratorul judiciar Euro Insol SPRL in exercitarea atributiilor legale asupra necesitatii si oportunitatii contractarii de catre Hidroelectrica prin Sucursala Ramnicu Valcea a lucrarilor de instalare retele de fibra optica care fac obiectul Contractului de antrepriza si a Contractului de subantrepriza, a rezultat ca aceste lucrari nu sunt strict necesare si nu conditioneaza buna functionare a hidrocentralelor in regim de dispecerizare la distanta si de functionare fara personal operativ.

O retea de fibra optica permite transmisiuni de date la mare distanta, standardele uzuale fiind de minim 10.000 Mb/s in timp ce necesarul cumulat pentru transmitia de date pe o locatie, conform Proiect Tehnic, nu depaseste 100 Mb/s (din care peste 90% este trafic video in situatia in care de la dispecerat se urmareste live sistemul de supraveghere). Aceste necesitati de comunicare pot fi acoperite cu usurinta de furnizorii nationali de comunicatie voce/date (Romtelecom, Orange, Vodafone) prin legaturi de tip MPLS (multi packet label switching) cu banda garantata de minim 10MB/s/locatie cu echipamente de comunicatii inchiriate cu porturi voce/date la costuri de 460 lei/locatie/luna.

Mai mult decat atat, inelele de fibra optica aval si amonte se inchid prin furnizori de servicii de date externi, fara a se asigura o securizare minima a fluxului de date, Hidroelectrica finantand astfel o solutie tehnica nesigura la costuri foarte mari.

S-a constatat deasemenea ca valoarea Contractului de antrepriza care este de 10.236.059,16 RON fara TVA (in echivalent EUR aproximativ 2.275.000 EUR) este mult superioara costurilor de inchiriere a unor echipamente de comunicatii de la Romtelecom pentru o perioada de 25 de ani, costuri de inchiriere care s-ar fi ridicat la doar 500.000 EUR (aproximativ 20.000 EUR pe an).

Deasemenea, conducerea operativa de la sistemul energetic national al exploatarii amenajarilor hidroenergetice bazate pe sisteme SCADA invocata ca necesitate si justificare a incheierii Contractului de antrepriza si a Contractului de subantrepriza nu poate fi retinuta ca si argument de implementare a sistemului de comunicatie voce-date avand ca suport fibra optica intrucat acesta a fost proiectat sa functioneze si functioneaza pe o cale de comunicatie clasica (fir de cupru, VPN, transmisie radio).

In Studiul de fezabilitate „Retea fibra optica SH Ramnicu Valcea” intocmit de SC ISPH SA in baza contractului nr. 191-11.11/09.11.2006 lucrarile ce fac obiectul Contractelor de antrepriza si subantrepriza fac parte din categoria investitiilor care nu produc venituri si nici nu au fost identificate posibile reduceri ale cheltuielilor de exploatare ca si consecinta a realizarii retelei de fibra optica. Mai mult decat atat, nu a fost analizata si posibilitatea implementarii unei variante mai ieftine, si anume, retea de fibra optica pozata in pamant pentru portiunile pe care aceasta solutie era posibil de aplicat.

Au fost deasemenea analizate preturile contractate raportat la preturile de piata dupa cum urmeaza:

1. **Switch cu management de tip industrial 8 porturi E.D.S- 408 A-3S-SC-T-64 bucati.**

In oferta furnizorului aceste echipamente sunt la pretul de 10.159 lei/buc.

La analiza de pret facuta pe internet aceste echipamente pot fi achizitionate la pretul de 1.789 \$ - adica 6.260 lei.

Din cele de mai sus rezulta o diferenta de pret de 3899 lei/buc. si de 249.536 lei/64 buc.

Conform Contractului de antrepriza s-a contractat la o valoare mai mare decat cea de piata, diferenta reprezentand costuri suplimentare si pierdere pentru Hidroelectrica de 249.536 lei.

O solutie alternativa este aceea de inlocuire a switch-urilor de tip industrial cu adaptor de la DIN RAIL la rack 19” cu switch-uri normale Gigabit, cu 2/4 porturi de fibra optica, respectiv 24/48 porturi de date Gigabit ethernet.

Diferenta de pret dintre solutia contractata si solutia alternativa sus mentionata este de 396.603 lei.

2. Sursa industrială model DR-75-24-64 bucăți.

Aceste echipamente se pot achiziționa de pe piață la prețul de 119\$ (aprox 416,5 lei) față de 721,28 lei cât este prețul contractat prin Contractul de antrepriză, ceea ce conduce la o diferență de 204,78 lei/bucată și 19.505,92 lei/64 bucăți.

Alternativ, există varianta utilizării unor switch-uri Cisco, caz în care sursele industriale nu mai sunt necesare, alimentarea făcându-se direct la 220 V.

Prin eliminarea surselor prevăzute în varianta contractată, prețul contractului s-ar diminua cu valoarea de 721,28 lei/buc x 64 buc = 46.161,92 lei/64 buc.

3. Convertor ethernet 10 BXT la înfățișarea serială RS 232 model Nport 5110A-T-24 bucăți. Conform Contractului de antrepriză s-a contractat la o valoare mai mare decât cea de piață sau după caz de proiect, **diferența reprezentând costuri suplimentare și pierdere pentru Hidroelectrică de 20.044,80 lei.**

4. Înfățișarea FXS 4P/FXO 4P model MVP 410 EU-28 bucăți. Conform Contractului de antrepriză s-a contractat la o valoare mai mare decât cea de piață sau după caz de proiect, **diferența reprezentând costuri suplimentare și pierdere pentru Hidroelectrică de 99.546,16 lei.** Pe de altă parte soluția aleasă cu 14 echipamente FXS și 14 echipamente FXO se putea înlocui cu 14 echipamente FXS și un singur echipament FXO cu două porturi E1 (60 de canale simultane de voce digitală și 4 canale semnalizare), costul unui astfel de echipament fiind de 20.725 lei, cu un preț total per configurație de 95.191 lei, **diferența față de soluția contractată fiind astfel de 53.741 lei.**

5. Sursă de alimentare neîntreruptibilă echivalentă cu o funcționare fără alimentare de 3 ore, model SAET 00-VCC-1X100AH-230 Vca. Conform Contractului de antrepriză s-a contractat la o valoare mai mare decât cea de piață sau după caz de proiect, **diferența reprezentând costuri suplimentare și pierdere pentru Hidroelectrică de 268.100 lei.**

6. Cablu optic submersibil în râuri și lacuri, tip URC – 1 LW 1.9, în lungime totală de 77.300 ml. Din analiza pietei, prețul pe metru liniar al fibrei optice submersibile, cu caracteristici tehnice echivalente și în conformitate cu cerințele caietului de sarcini, tip SM-MEWE-3 este de circa 17 lei/ml. Față de prețul oferit rezultă o diferență de 51,42 lei/ml-17,00 lei/ml = 34,42 lei/ml x 77.300 ml = **2.660.666 lei diferență de preț pe distanța care nu se pretează montajului de cablu optic tip OPUG instalat.**

7. Cablu optic OPUG, model MMC-0625 îngropat pe lungimea digurilor lacurilor de acumulare. Dacă la proiectare se avea în vedere posibilitatea utilizării cablului cu fibră optică îngropat în diguri, acolo unde era posibil, s-ar fi obținut un preț de cost mult mai mic **cu cel puțin 1.722.225 lei.**

In concluzie, daca ne referim strict la valorile contractate ale echipamentelor comparativ cu cele de piata **rezulta o pierdere totala pentru Hidroelectrica de 4.603.725 lei.**

Mai mult decat atat, daca s-ar fi utilizat solutiile alternative sus mentionate care corespund cerintelor tehnice fara insa a afecta performantele de transmisie date-voce-video **pierdere suferita de Hidroelectrica se ridica la suma de 5.166.853 lei.**

Avand in vedere cele de mai sus, administratorul judiciar a dispus denuntarea Contractului de antrepriza si a Contractului de subantrepriza in temeiul dispozitiilor art. 86(1) din Legea 85/2006.

2.2. Solutia de printing

Hidroelectrica SA in calitate de Promitent achizitor si Romsys SRL in calitate de Promitent prestator au incheiat Acordul cadru de servicii nr. 103 din data de 30.09.2011 astfel cum a fost modificat prin Actul aditional nr. 1 din data de 31.05.2012, avand ca obiect stabilirea elementelor si conditiilor esentiale care vor governa contractele de prestari servicii ce urmeaza a fi atribuite pe parcursul duratei Acordului, valoarea totala a serviciilor fiind de 7.886.544 lei (1.872.290,8 EUR) la care se adauga TVA in cuantum de 1.892.770,56 lei (denumit in continuare „Acordul cadru”).

In baza Acordului cadru, partile au incheiat Contractul subsecvent de servicii nr. 104 din data de 30.09.2011 astfel cum a fost modificat prin Actul aditional nr. 1 din data de 01.06.2012 avand ca obiect prestarea de catre Prestator a unor servicii de imprimare si copiere in valoare de 1.949.245,8 lei la care se adauga TVA in cuantum de 467.819 lei. („Contractul subsecvent pentru anul 1”). Contractul subsecvent pentru anul 1 a incetat prin expirarea duratei in data de 30.09.2012.

In baza Acordului cadru a fost incheiat Contractul de subcontractare Acord HP Client pentru Managed Print Services nr. 4223 din 26.09.2011.

Din analiza necesitatii si oportunitatii contractarii de catre Hidroelectrica a serviciilor de imprimare si copiere de la Romsys SRL pentru anii subsecventi 2, 3 si 4 conform Acordului cadru realizata de catre administratorul judiciar Euro Insol SPRL in exercitarea atributiilor legale, a rezultat ca aceste servicii au reprezentat si ar reprezenta in continuare pierderi pentru Hidroelectrica, **costurile aferente solutiei ce face obiectul Acordului cadru - Inchirierea unei solutii de imprimare si copiere fiind mai mari cu cel putin 5.193.744 lei fata de solutia alternativa a achizitionarii tuturor echipamentelor de imprimare si copiere pentru sediul central si sucursale.**

Din verificarile efectuate de catre administratorul judiciar s-a constatat ca in realitate, chiar la data incheierii Acordului cadru si a Contractului subsecvent, in toate birourile de la sediul central al societatii si in sucursale existau echipamente de imprimare si copiere care erau

gestionate de catre salariatii din respectivele birouri inclusiv in ceea ce priveste inlocuirea consumabilelor.

In vederea maximizarii averii debitoarei, in indeplinirea atributiilor sale legale, administratorul judiciar a procedat la o analiza comparativa a costurilor aferente Acordului cadru care se ridica la **7.886.544 lei (1.872.290,8 EUR) la care se adauga TVA in cuantum de 1.892.770,56 lei** fata de costurile care ar fi suportate de catre Hidroelectrica in ipoteza achizitionarii de pe piata a respectivelor echipamente de imprimare si copiere, **rezultand o diferenta semnificativa ce se traduce in pierderi pentru Hidroelectrica de cel putin 5.193.744 lei.**

Astfel, analiza comparativa pe tipuri de echipamente de imprimare si copiere se prezinta astfel:

1. Multifunctional HP tip CM 6030f – 15 buc.

In ipoteza achizitionarii acestor echipamente de pe piata, conform preturilor disponibile pe internet se constata ca pretul de achizitie a unei imprimante de tip HP CM6030f este de 32.659 lei TVA inclus pe bucata la care se adauga costul accesoriului „Capsator/ stivuitor cu 3 compartimente cu iesire” tip CC517A cu un pret de 8.128 lei TVA inclus pe bucata. Insumand costul imprimantei de 32.659 lei/bucata + costul accesoriului CC517A de 8.128 lei/bucata **rezulta un cost de 40.787 lei/per imprimanta, costul total pentru 15 imprimante fiind de 611.805 lei TVA inclus.**

Numarul de pagini ce urmeaza a fi tiparite cu acest echipament este de 1.500 de pagini alb/negru pe luna si 1500 de pagini color pe luna.

Pentru 48 de luni contractate, cu acest tip de imprimante urmeaza sa se tipareasca:

1500 pagini alb/negru x 48 de luni x 15 imprimante = 1.080.000 pagini alb/negru/48 luni;

1500 pagini color x 48 de luni x 15 imprimante = 1.080.000 pagini color/48 luni;

Pentru paginile alb/negru:

Pretul tonerului este de 0.0139 lei/pagina. **Pretul tonerului pentru 1.080.000 pagini alb/negru/48 de luni** este de $1.080.000 \times 0.0139$ lei/pagina = **15.012 lei TVA inclus.**

Pentru paginile color:

Pretul tonerului este de 0.2133 lei/pagina. **Pretul tonerului pentru 1.080.000 pagini color/48 de luni** este de $1.080.000 \times 0.2133$ lei/pagina = **230.364 lei TVA inclus.**

Daca Hidroelectrica S.A. ar fi cumparat echipamentul „Multifunctional HP tip CM 6030f – 15 buc.” si consumabilele aferente celor 1.080.000 pagini alb/negru si 1.080.000 pagini color societatea ar fi platit in total 857.181 lei TVA inclus.

In situatia inchirierii acestor echipamente conform Acordului cadru, pentru 15 echipamente de acest tip in perioada contractata de 48 de luni Hidroelectrica SA va plati suma de: 361.35 euro/luna/bucata x 15 bucati x 48 de luni = 260.172 euro (1.094.986 lei) fara TVA.

În ceea ce privește prețul imprimării alb negru și color, conform Acordului cadru Hidroelectrica plătește un preț de **0.0144 euro/pagina alb/negru și de 0.1050 euro/pagina color**. Prețul care urmează a fi plătit de societate pentru tipărirea unui număr de 1.080.000 pagini alb/negru/48 de luni și 1.080.000 pagini color/48 de luni **este de 128.952 euro (542.720 lei) fără TVA**.

În consecință, conform Acordului cadru, soluția închirierii conduce la o valoare totală a costurilor pentru Hidroelectrica pentru acest tip de echipament de **1.637.706 lei fără TVA**.

În consecință, diferența de costuri între cele două soluții pentru acest tip de echipamente este de **946.431 lei fără TVA**, suma care ar reprezenta pierdere pentru Hidroelectrica în ipoteza menținerii Acordului cadru.

2. Multifunctional HP tip CM 3530 – 59 buc.

În ipoteza achiziționării acestor echipamente de pe piață, prețul de achiziție a unei imprimante de tip HP CM3530 este de 6.279 lei TVA inclus pe bucată. Pentru totalul de 59 de imprimante de acest tip închiriate, **Hidroelectrica ar plăti în total 370.461 lei TVA inclus**.

Pentru 48 de luni contractate, cu acest tip de imprimante urmează să se tiparească:

500 pagini alb/negru x 48 de luni x 59 imprimante = 1.416.000 pagini alb/negru/48 luni;

500 pagini color x 48 de luni x 59 imprimante = 1.416.000 pagini color/48 luni;

Pentru paginile alb/negru:

Prețul tonerului este de 0.0823 lei/pagina, pentru 1.416.000 pagini alb/negru/48 de luni prețul este de $1.416.000 \times 0.0823$ lei/pagina = **116.537 lei TVA inclus**.

Pentru paginile color:

Prețul tonerului este de 0.47829 lei/pagina, pentru 1.416.000 pagini color/48 de luni prețul este de $1.416.000 \times 0.47829$ lei/pagina = **677.259 lei TVA inclus**.

Dacă Hidroelectrica S.A. ar fi cumpărat echipamentul „Multifunctional HP tip CM 3530 – 59 buc.” și consumabilele aferente celor 1.416.000 pagini alb/negru și 1.416.000 pagini color societatea ar fi plătit un total de 938.917 lei fără TVA.

În ipoteza închirierii acestor echipamente conform Acordului cadru, pentru 59 echipamente de acest tip în perioada contractată de 48 de luni, Hidroelectrica SA va trebui să plătească suma de: $134.75 \text{ euro/lună/bucată} \times 59 \text{ bucăți} \times 48 \text{ de luni} = \mathbf{389.562 \text{ euro (1.639.551 lei) fără TVA}}$. În ceea ce privește prețul care urmează a fi plătit de societate pentru tipărirea unui număr de 1.416.000 pagini alb/negru/48 de luni și 1.416.000 pagini color/48 de luni, **acesta este de 163.406 euro (687.727 lei) fără TVA**.

În consecință, conform Acordului cadru, soluția închirierii conduce la o valoare totală a costurilor pentru Hidroelectrica pentru acest tip de echipament de **2.327.278 lei fără TVA**.

In consecinta, diferenta de costuri intre cele doua solutii pentru acest tip de echipamente este de 1.388.361 lei fara TVA, suma care ar reprezenta pierdere pentru Hidroelectrica in ipoteza mentinerii Acordului cadru.

3. Multifunctional HP tip P2055dn – 80 buc

In ipoteza achizitionarii acestor echipamente de pe piata, pretul de achizitie a unei imprimante de tip HP P2055dn este de 1.140,46 lei TVA inclus pe bucata, **rezultand un pret total de 91.237 lei TVA inclus.**

Pentru 48 de luni contractate, cu acest tip de imprimante urmeaza sa se tipareasca:

725 pagini alb/negru x 48 de luni x 80 imprimante = 2.784.000 pagini alb/negru/48 luni;

Pentru paginile alb/negru:

Pretul tonerului este de 0.10523 lei/pagina. Pretul tonerului pentru 2.784.000 pagini alb/negru/48 de luni este de $2.784.000 \times 0.10523$ lei/pagina = **292.960 lei TVA inclus.**

Daca Hidroelectrica S.A. ar fi cumparat echipamentul „Multifunctional HP tip P2055dn – 80 buc” si consumabilele aferente celor 2.784.000 pagini alb/negru societatea ar fi platit in total **309.836 lei fara TVA.**

In ipoteza inchirierii acestor echipamente conform Acordului cadru, pentru 80 de echipamente de acest tip in perioada contractata de 48 de luni, Hidroelectrica SA va trebui sa plateasca suma de: 44,30 euro/luna/bucata x 80 bucati x 48 de luni = **170.112 euro (715.950 lei) fara TVA.**

In ceea ce priveste pretul care urmeaza a fi platit de societate pentru tiparirea unui numar de 2.784.000 pagini alb/negru/48 de luni, acesta totalizeaza **43.152 euro (181.614 lei) fara TVA.**

In consecinta, conform Acordului cadru, solutia inchirierii conduce la o valoare totala a costurilor pentru Hidroelectrica pentru acest tip de echipament de **897.564 lei fara TVA.**

In consecinta, diferenta de costuri intre cele doua solutii pentru acest tip de echipamente este de 587.728 lei fara TVA, suma care ar reprezenta pierdere pentru Hidroelectrica in ipoteza mentinerii Acordului cadru.

4. Multifunctional HP M5035XS – 65 buc

In ipoteza achizitionarii acestor echipamente de pe piata, pretul de achizitie a unei imprimante de tip HP M5035XS este de 19.448 lei TVA inclus pe bucata, rezultand un pret total de **1.264.120 lei TVA inclus.**

Pentru 48 de luni contractate, cu acest tip de imprimante urmeaza sa se tipareasca:

1500 pagini alb/negru x 48 de luni x 65 imprimante = 4.680.000 pagini alb/negru/48 luni;

Pentru paginile alb/negru:

Pretul tonerului este de 0.0524 lei/pagina. Pretul tonerului pentru 4.680.000 pagini alb/negru/48 de luni este de $4.680.000 \times 0.0524$ lei/pagina = 245.232 lei TVA inclus.

Daca Hidroelectrica S.A. ar fi cumparat echipamentul „Multifunctional HP M5035XS – 65 buc.” si consumabilele aferente celor 4.680.000 pagini alb/negru societatea ar fi platit: 1.264.120 lei pentru 80 buc.imprimante + 245.232 lei pentru toner alb/negru = **1.509.352 lei TVA inclus** si $1.509.352 / 1.24 = \mathbf{1.217.219 \text{ lei fara TVA.}}$

In ipoteza inchirierii acestor echipamente conform Acordului cadru, pentru 80 echipamente de acest tip in perioada contractata de 48 de luni Hidroelectrica SA va trebui sa plateasca suma de: 204.73 euro/luna/bucata x 65 bucati x 48 de luni = **638.757,60 euro (2.688.339 lei) fara TVA.**

In ceea ce priveste pretul care urmeaza a fi platit de societate pentru tiparirea unui numar de 4.680.000 pagini alb/negru/48 de luni este de 51.948 euro (218.634 lei) fara TVA.

In consecinta, conform Acordului cadru, solutia inchirierii conduce la o valoare totala a costurilor pentru Hidroelectrica pentru acest tip de echipament de **2.906.973 lei fara TVA.**

In consecinta, diferenta de costuri intre cele doua solutii pentru acest tip de echipamente este de 1.689.754 lei fara TVA, suma care ar reprezenta pierdere pentru Hidroelectrica in ipoteza mentinerii Acordului cadru.

5. Multifunctional HP 9040 MFP – 1 buc

In ipoteza achizitionarii acestor echipamente de pe piata, pretul de achizitie a unei imprimante de tip HP 9040MFP este intre **40.000 si 50.000 lei TVA inclus pe bucata.**

Pentru 40 de luni contractate, cu acest tip de imprimante urmeaza sa se tipareasca: 25.000 pagini alb/negru x 40 de luni = 1.000.000 pagini alb/negru/40 luni;

Pentru paginile alb/negru:

Pretul tonerului este de 0.0419 lei/. Pretul tonerului pentru 1.000.000 pagini alb/negru/40 de luni este de $1.000.000 \times 0.0419 \text{ lei/pagina} = \mathbf{41.900 \text{ lei TVA inclus.}}$

Daca Hidroelectrica S.A. ar fi cumparat echipamentul „Multifunctional HP 9040MFP – 1 buc.” si consumabilele aferente celor 1.000.000 pagini alb/negru societatea ar fi platit: 50.000 lei pentru 1 buc.imprimanta + 41.900 lei pentru toner alb/negru = **91.900 lei TVA inclus** si $91.900 / 1.24 = \mathbf{74.113 \text{ lei fara TVA.}}$

In ipoteza inchirierii acestui echipament conform Acordului cadru, societatea in perioada contractata de 40 de luni va trebui sa plateasca suma de: 847,27 euro/luna/bucata x 1 bucata x 40 de luni = **33.890,80 euro (149.268 lei) fara TVA,** costul tonerului pentru 1.000.000 de copii alb/negru fiind inclus.

In consecinta, diferenta de costuri intre cele doua solutii pentru acest tip de echipamente este de 75.155 lei fara TVA, suma care ar reprezenta pierdere pentru Hidroelectrica in ipoteza mentinerii Acordului cadru si inchirierii acestui echipament.

În total, în ipoteza achiziției tuturor echipamentelor sus menționate ar rezulta pentru Hidroelectrică o cheltuială de maxim 3.231.360 lei fără TVA la care trebuie luat în considerare și discount-ul de aproximativ 20% ce s-ar acorda de către alți furnizori dat fiind volumul comenzilor, **ceea ce ar conduce la un total de achiziție de 2.692.800 lei fără TVA.**

În concluzie, din analizele comparative sus menționate, rezulta că închirierea acestor echipamente conform Acordului cadru fiind în cuantum de 7.886.544 lei fără TVA față de doar 2.692.800 lei fără TVA în ipoteza achiziției directe de către Hidroelectrică, **rezulta o diferență de 5.193.744 lei, diferența care reprezintă indiscutabil o pierdere pentru Hidroelectrică.**

În aceste condiții s-au inițiat discuții cu Romsys pentru renegocierea termenilor Acordului cadru.

3. ***Aprobarea propunerii de fuziune a celor 8 Hidroserv-uri***

Prin Hotărârea Guvernului nr. 857 din 16 august 2002, de reorganizare a Societății Comerciale de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrică"-S.A, au fost înființate opt societăți comerciale, Filiale pentru reparații și Servicii-Hidroserv, astfel:

- a) Societatea Comercială Filiala pentru Reparații și Servicii "Hidroserv" Bistrita-S.A, cu sediul în municipiul Piatra-Neamț, str. Locotenent Draghiescu nr.13, județul Neamț, care deserveste Sucursalele de Hidrocentrale Bistrita și Buzău;
- b) Societatea Comercială Filiala pentru Reparații și Servicii "Hidroserv" Cluj- S.A, cu sediul în municipiul Cluj-Napoca, str. Taberei nr. 1A, județul Cluj, care deserveste Sucursalele de Hidrocentrale Cluj și Oradea;
- c) Societatea Comercială Filiala pentru Reparații și Servicii "Hidroserv" Curtea de Argeș-S.A, cu sediul în municipiul Curtea de Argeș, str. Barajului nr. 1, județul Argeș, care deserveste Sucursalele de Hidrocentrale Curtea de Argeș și Buzău;
- d) Societatea Comercială Filiala pentru Reparații și Servicii "Hidroserv" Hateg-S.A, cu sediul în orașul Hateg, str. Progresului nr. 38 bis, județul Hunedoara, care deserveste Sucursala de Hidrocentrale Hateg;
- e) Societatea Comercială Filiala pentru Reparații și Servicii "Hidroserv" Porțile de Fier-S.A, cu sediul în municipiul Drobeta-Turnu Severin, str. Aurelian nr. 27, județul Mehedinți, care deserveste Sucursalele de Hidrocentrale Porțile de Fier, Caransebeș și Tg.Jiu;
- f) Societatea Comercială Filiala pentru Reparații și Servicii "Hidroserv" Ramnicu Valcea-S.A, cu sediul în municipiul Ramnicu Valcea, Calea București nr. 269, județul Valcea, care deserveste Sucursalele de Hidrocentrale Ramnicu Valcea și Sibiu;

- g) Societatea Comercială Filiala pentru Reparații și Servicii "Hidroserv" Sebes-S.A, cu sediul în municipiul Sebes, str. Alunului nr. 9, județul Alba, care deserveste Sucursalele de Hidrocentrale Sebes și Sibiu;
- h) Societatea Comercială Filiala pentru Reparații și Servicii "Hidroserv" Slatina-S.A, cu sediul în municipiul Slatina, str. Tudor Vladimirescu nr. 153 B, județul Olt, care deserveste Sucursala de Hidrocentrale Slatina.

Obiectul de activitate al acestor filiale este asigurarea de servicii de reparatii si alte servicii de revizii tehnice, intretinere si modernizare la agregate si instalatii energetice.

În fundamentarea propunerii de fuzionare a celor 8 Hidroserv-uri într-o singură societate au fost analizate următoarele elemente: numărul mediu de personal pentru perioada 2002-2012, cifra de afaceri realizată în perioada 2002-2012, evoluția indicatorilor în perioada 2002-2012, cotele de cheltuieli indirecte aplicate cu începere din luna septembrie 2012, precum și tariful mediu orar acceptat pe categorii de personal, situația principalilor indicatori economico-financiari realizați de filiale Hidroserv la 31.12.2011 și evoluția cifrei de afaceri 2013-2017.

Precizăm că la data înființării acestor filiale numărul total de personal a fost de 2041 iar în prezent a ajuns la 2529 persoane.

În anul 2011, cifra de afaceri realizată de cele opt filiale a fost în valoare de 457.082.179 lei.

Actuala formă de organizare a activității de mentenanță pune în evidență următoarele aspecte:

- Capitalul social este divizat în cele opt entități, și pe cale de consecință, cifra de afaceri realizată de fiecare dintre acestea, nu permite participarea acestor societăți la licitațiile organizate în afara sistemului, mai ales pentru lucrări mari, de anvergură;
- Fiecare entitate dispune de un număr minim de utilaje pentru executia unor lucrări de intretinere și reparatii la sucursalele pe care le deservește, în timp ce pentru atribuirea unor lucrări mari, este necesar un parc adecvat de astfel de utilaje. Înființarea unui compartiment de mecanizare în noua structură va permite încărcarea și folosirea eficientă a utilajelor din cele opt filiale care se va constitui astfel ca o forță pentru realizarea unor lucrări mari de intervenții și reparatii la construcțiile existente, dar și preluarea unor lucrări de investiții în derulare care în prezent se execută cu unitățile de specialitate din țară. Precizăm că în prezent, utilajele terasiere (excavatoare, buldozere, autobasculante, etc) nu sunt încărcate mai mult de 5-10% din capacitate, ele fiind totuși justificate prin situațiile de intervenție locală. Prin utilizarea mai eficientă a acestui parc de utilaje, veniturile suplimentare pe care le poate obține entitatea nou creată, vor crește cu 10-15% din cifra de afaceri.
- Prin re tehnologizarea și modernizarea unor hidroagregate (la S.H Portile de Fier, S.H Slatina și S.H Ramnicu Valcea) volumul de lucrări de mentenanță s-a redus considerabil, în condițiile în care filialele hidro serv nu și-au modificat structura organizatorică. Disponibilizarea personalului calificat la sucursalele care vor fi înființate

nu este cea mai buna solutie, deoarece exista riscul de a se pierde acest personal calificat in lucrari de mentenanta hidro, personal care poate fi utilizat in alte sucursale care vor acuza lipsa de personal in perspectiva abordarii lucrarilor de retehnologizare si modernizare la Bistrita si Arges. Aceasta redistribuire de personal nu poate fi facuta decat in conditiile existentei unei forme de organizare care poate dispune in teritoriu masurile necesare.

Pe baza considerentelor sus mentionate a rezultat necesitatea unei reorganizari a celor opt filiale existente si infiintarea, in urma fuziunii prin contopire, a unei noi societati prin care sa se asigure coordonarea unitara, eficienta a activitatii de mentenanta, societate care sa aiba in componenta opt sucursale de reparatii, ca dezmembraminte fara personalitate juridica, pe structura teritoriala a fostelor filiale, cu respectarea prevederilor Legii nr. 67/2006 privind protectia drepturilor salariatilor in cazul transferului intreprinderii, al unitatii sau al unor parti din acestea.

In urma reorganizarii si restructurarii, societatea nou infiintata va trebui sa acopere prin structuri de specialitate cel putin doua domenii principale de activitate si anume:

- Mentenanta la echipamentele electro-mecanice, insemnand lucrari planificate sau accidentale, lucrari de intretinere, revizii tehnice, inclusiv lucrari de modernizare/retehnologizare la agregate si instalatii energetice.
- Lucrari de mentenanta la constructiile si lucrarile hidrotehnice aflate in exploatare, dar si lucrari la obiective noi de investitii: centrale hidroelectrice de mica putere, etc.

In acest context, noua entitate va putea acoperi si nisele pe care traditional le acopera alti furnizori de servicii si lucrari cum ar fi retehnologizarile si proiectele noi de investitii in domeniul surselor de energie regenerabile: hidro, eolian, fotovoltaic, etc. Prin extinderea domeniului de activitate se estimeaza o crestere a cifrei de afaceri cu circa 150 milioane de lei in primii trei ani, in special datorita capacitatii de abordare de lucrari noi.

Hidroelectrica S.A deruleaza anual programe de investitii de circa 300 mil. euro, din care actualele Hidroservuri acopera o parte extrem de redusa. Estimam ca prin reorganizare si restructurare, circa 10 milioane euro anual pot fi atrase de catre noua entitate, pe masura ce va dezvolta capabilitati noi, tehnice si organizatorice.

Reorganizarea intregii activitati de mentenanta prin fuziunea prin contopire va avea ca finalitate infiintarea unei societati noi, avand aceeasi forma juridica de filiala, mult mai puternica decat oricare dintre cele opt entitati existente, numai capitalul social inregistrat fiind de 58.094.171 lei, ceea ce denota un potential ridicat de incredere si executie.

Noua entitate care se va infiinta, respectiv Societatea "Hidroelectrica-Serv"S.A va asigura utilizarea eficienta a utilajelor si fortei de munca pentru rezolvarea unor situatii de urgenta specifice sistemului energetic (avarii, calamitati, etc).

Prin aceasta reorganizare se unifica procedurile si procesele la un singur nivel de decizie, astfel incat pentru Hidroelectrica"S.A acest lucru va insemna si o reducere a costurilor suportate cu mentenanta. Aceasta reducere va fi posibila si prin diminuarea numarului de

personal indirect productiv in cadrul celor opt sucursale si, in consecinta, a cotelor de cheltuieli indirecte aplicate in devizele oferta si respectiv situatile de lucrari in relatia cu Hidroelectrica S.A. O reducere a acestui tip de personal cu cca. 400 de persoane, conduce la o diminuare a fondului de salarii cu minimum 24 milioane lei/an, ceea ce inseamna 8% din cifra de afaceri.

Relatiile comerciale dintre Societatea "Hidroelectrica-Serv" S.A nou infiintata si Societatea Comerciala de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale "Hidroelectrica"-S.A se vor derula pe baze contractuale, in conditiile legii.

Constituirea unei singure societati de tip hidroserv are urmatoarele avantaje:

- utilizarea mai eficienta a resurselor din cadrul celor opt hidroservuri actuale;
- creste capabilitatea noii entitati in abordarea de lucrari complexe;
- asigura cheltuieli mai mici la nivelul organelor de conducere (conducere executiva si/sau colectiva);
- asigura operativitatea si rapiditatea luarii deciziilor, precum si o mai mare operativitate a sistemelor informationale.

Fata de cele prezentate, in acord cu etapele care trebuie parcurse potrivit legii, in conformitate cu prevederile art. 15, alin. 5, lit. e) din Actele constitutive ale Filialelor Hidroserv, cu raportare la art. 15, alin. 6, s-a solicitat mandatarea reprezentantilor Statului in Adunarea Generala a Actionarilor de la Hidroelectrica S.A in vederea imputernicirii reprezentantilor Hidroelectrica S.A in Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor de la cele opt Filiale Hidroserv pentru a initia procedura de constituire, prin fuziunea prin contopire, a societatii Hidroelectrica-Serv S.A, respectiv:

- Aprobarea de principiu a fuziunii prin contopire a celor opt filiale hidroserv si constituirea societatii Hidroelectrica-Serv S.A;
- Imputernicirea Consiliilor de administratie ale celor opt filiale sa intreprindă toate operatiunile necesare pentru elaborarea si semnarea Proiectului de Fuziune;
- Inregistrarea la Registrul Comertului teritorial a Hotararii AGEA de aprobare de principiu a fuziunii;
- Desemnarea evaluatorului independent al activelor si pasivelor celor opt filiale care vor fuziona;
- Stabilirea datei de referinta pentru situatiile financiare care vor fi avute in vedere la stabilirea conditiilor fuziunii;
- Notificarea Consiliului Concurentei in conformitate cu prevederile art.15(1) din Legea concurentei nr.21/1996;
- Imputernicirea unei persoane care sa coordoneze intreaga procedura de fuziune.

In sensul celor de mai sus, a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Hidroelectrica SA in data de 29 noiembrie. Detalii privind ordinea de zi si deciziile adoptate in cadrul acestei adunari sunt prezentate in sectiunea B.1. a prezentului Raport.

4. Analiza programelor de investitii

4.1. Analiza si definitivarea programului de dezvoltare Hidroelectrica in 2012

Pe data de 08.11.2012 a fost distribuit către Sucursalele Hidrocentrale forma finală a Programului de Dezvoltare pe anul 2012, respectiv Programul de Dezvoltare pe trimestrul IV 2012.

Din punct de vedere cronologic evoluția Programului de Dezvoltare pe anul 2012, pe parcursul anului curent se prezintă astfel:

Conform Bugetului de Venituri și Cheltuieli al Hidroelectrica S.A. aprobat prin HGR nr. 277/2012, fondurile alocate cheltuielilor de investiții sunt în valoarea de 1.200.000 lei.

În luna aprilie a fost aprobat Programul de Dezvoltare pe anul 2012 – semestrul I la valoarea de 1.200.000.000 lei conform BVC alocat prin Hotărâre de Guvern, fonduri constituite din surse proprii 890.000.000 lei și credite 310.000.000 lei.

Criteriile pe baza cărora au fost alocate valorile pe titluri de investiții pentru anul 2012 și în perspectivă pentru intervalul 2013-2016 au fost următoarele:

- Statutul fizic (procentual) al lucrărilor și valorile rest de executat la 01.01.2012, prioritate la finanțare având în vedere capacitățile noi de producție cu punerea în funcțiune în perioada 2012 – 2013;
- Creșterea gradului de utilizare a resurselor de investiții pentru finanțarea lucrărilor de reabilitate și modernizare a centralelor hidroelectrice cu durata de viață depășită;
- Promovarea și finanțarea lucrărilor de intervenții la echipamente și instalațiile existente în scopul menținerii în exploatare a capacităților de producere a energiei electrice în hidrocentrale;
- Promovarea și finanțarea lucrărilor pentru mărirea gradului de siguranță în exploatare a construcțiilor hidrotehnice;
- Elaborarea studiilor de fezabilitate pentru obiective noi de investiții privind valorificarea potențialului hidroenergetic al României, în corelație cu producția de energie din surse regenerabile.

Astfel, în urma aplicării criteriilor de mai sus au rezultat următoarele categorii de obiective de investiții și prioritatea acestora pentru anul 2013 și intervalul 2013 - 2016:

- A.1. Obiective de investiții aflate în curs de execuție pentru capacități noi de producție;
- A.2. Obiective de investiții de interes național aflate în curs de promovare.
- B. Retehnologizări de CHE, reabilitări și modernizări de CHE cu durata de viață depășită;
- C. Lucrări de intervenții la echipamente și instalațiile existente în scopul menținerii în exploatare a capacităților de producere a energiei electrice în hidrocentrale;

- D. Lucrări pentru mărirea gradului de siguranță în exploatare a construcțiilor hidrotehnice. Realizările Programului de Dezvoltare pe primele 6 luni au fost de 425.355.000 lei din cei 578.240.000 lei alocați.

Starea de insolvență a Hidroelectrica S.A. declarată în data de 20.06.2012, corelată cu scăderea producției de energie electrică în condiții de secetă acută din 2012 până la o valoare estimată pentru anul în curs de 12 TWh, au condus la necesitatea constituirii unor surse de finanțare pentru investiții din amortisment în valoare de cel mult 600.000.000 lei.

Drept urmare la începutul lunii septembrie 2012 a fost aprobat Programul de Dezvoltare al Hidroelectrica S.A. pe anul 2012 la valoarea totală redusă de 737.152.000 lei, din care semestrul II în sumă de 311.797.000 lei și trimestrul III în sumă de 182.326.000 mii lei, realizările pe primul semestru fiind de 425.355.000 lei conform adresei nr. 65280/03.09.2012.

Valoarea totală constituită din surse proprii pentru anul 2012 a fost de 553.741.000 lei conform Programului mai sus amintit.

Începând cu data de 31.08.2012 în cadrul Sucursalelor Hidrocentrale s-au analizat toate fronturile de lucru din cadrul contractelor de investiții pentru lucrări de construcții – montaj. Analiza a avut ca scop principal identificarea secțiunilor critice care necesită lucrări de punere în siguranță a acestor fronturi de lucru deschise astfel încât la venirea anotimpului frigos să nu se înregistreze deteriorarea lucrărilor începute și nefinalizate. În aceste condiții pe trimestrul IV au fost alocate resurse suplimentare față de Programul de Dezvoltare comunicat în septembrie.

Astfel Programul de Dezvoltare la nivelul anului 2012 are valoarea totală de 783.255.000 lei, din care surse proprii din amortismente 599.844.000 lei, pe trimestrul IV acestea având valoarea de 168.971.000 lei conform adresei Hidroelectrica nr. 97455/08.11.2012.

În aceste condiții Programul de Dezvoltare pe anul 2012 defalcat pe capitole este prezentat în Anexa 1 la prezentul Raport.

4.2. Hidroconstrucția

În data de 06.11.2012 la solicitarea Directorului General al S.C. HIDROCONSTRUCȚIA S.A., dl. Ing. Emil Timofti s-a desfășurat o întâlnire de analiză a situației existente în cadrul contractelor pe care Hidroelectrica S.A. le are în desfășurare cu Hidroconstrucția S.A.

Din partea Hidroconstrucția S.A. au participat:

Emil Timofti – Director General

Eugen Popa – Director Tehnic

Mihăiță Fundeanu – Director Calitatea Producției

Din partea Hidroelectrica S.A. au participat:

Av. Remus Adrian Borza –Euro Insol SPRL - Administrator Judiciar
Ștefan Gheorghe – Director General
Dragoș Zachia – Zlatea – Director General Adjunct
Răzvan Cojoc – Director Divizia Dezvoltare Strategie

Hidroconstrucția S.A. a solicitat majorarea Programului de Dezvoltare pe trimestrul IV, menționând că la nivelul primelor 9 luni din anul curent (30.09.2012) are o producție realizată și neconfirmată de către Sucursalele Hidrocentrale de peste 50 milioane lei, neconfirmarea fiind datorată reducerii Programului de Dezvoltare în trimestrul III.

Administratorul Judiciar a menționat ca reducerea Programului de Dezvoltare după data de 01.07.2012, respectiv pe Semestrul II s-a datorat intrării în insolvență a societății, nivelului ridicat al valorii creditelor scadente către unitățile bancare cu vârfuri de plată în lunile iulie – august și noiembrie – decembrie 2012 și diminuării veniturilor societății datorită secetei prelungite, fapt care va conduce la realizarea celei mai mici producții anuale de energie din istoria societății estimată la 12 TWh pentru anul 2012.

Chiar și în aceste condiții, Hidroelectrica S.A. a asigurat prin Programul de Dezvoltare în semestrul II 2012 resurse financiare pentru menținerea în execuție a tuturor lucrărilor contractate și aflate în derulare cu Hidroconstrucția.

Având în vedere apropierea anotimpului friguros, Hidroelectrica prin scrisoarea nr. 65028/31.08.2012 a solicitat Sucursalelor Hidrocentrale ca împreună cu executantul Hidroconstrucția și proiectantul general ISPH S.A. să inventarieze toate fronturile de lucru și să stabilească lucrările minim necesar pentru punerea în siguranță a secțiunilor critice, astfel încât lucrările atacate să nu se deterioreze pe timpul iernii.

Această situație privind identificarea lucrărilor minim necesare punerii în siguranță a fronturilor de execuție aflate în desfășurare a stat la baza modului de alocare a Programului de Dezvoltare al societății pe trimestrul IV. Astfel Programul de Dezvoltare al societății pe anul 2012 s-a majorat cu valoarea de 46.103.000 lei, din care pentru Hidroconstrucția cu valoarea de 18.908.000 lei.

5. Sistemul Portile de Fier I si Portile de Fier II- Sesiunea a 86-a a Comisiei mixte romano-sarbe.

În perioada 26 - 28 noiembrie 2012, Administratorul judiciar al Hidroelectrica SA a participat la Belgrad, la Sesiunea a 86-a a Comisiei mixte romano - sarbe pentru Portile de Fier, împreună cu reprezentanții partii române ai Comisiei mixte nominalizați prin Ordinul MECMA nr. 2559/22.11.2012, respectiv: Ștefan GHEORGHE – Președinte, Nicolae Tudorescu - Locțiitor președinte, Manuela Horvath – Secretar, Ovidiu Gabor și Ioan Raceu – membri, Aurel Cocioran, Constantin Guran, Dragos Novac, Vasilica Boescu, Ioan Suciu – membri supleanți.

La sedintele plenare ale Comisiei mixte au participat din partea romana Excelenta Sa domnul Daniel BANU - Ambasadorul Romaniei in Serbia si doamna Patricia Radut – consilier pe probleme economice al Ambasadei romane in Serbia.

Lucrarile Sesiunii a 86-a a Comisiei mixte romano – sarbe pentru Portile de Fier au fost conduse de presedintele partii sarbe in Comisia mixta pentru Portile de Fier, domnul Aleksandar OBRADOVICI.

Lucrarile Sesiunii s-au desfasurat in sedinte plenare si in cadrul grupelor de lucru pentru pregatirea materialelor care si-au inceput activitatea in 19 noiembrie 2012 la Belgrad.

In cadrul celor 11 puncte de pe Ordinea zi ale Sesiunii a 86-a a Comisiei mixte romano-sarbe pentru Portile de Fier s-au raportat situatiile privind exploatarea energetica a Sistemului Portile de Fier I si Sistemului Portile de Fier II, precum si exploatarea si intretinerea ecluzelor de la Sistemul Portile de Fier I si Sistemul Portile de Fier II in perioada 01.05.2012 – 31.10.2012, rezultatele functionarii experimentale a Sistemului Portile de Fier II cu cote ridicate de retentie in perioada 01.05.2012 – 31.10.2012, activitatile legate de retehnologizare/reparatie capitala si modernizare cu marirea puterii instalate a hidroagregatelor din centralele Sistemului Portile de Fier I, respectiv ale Sistemului Portile de Fier II, stadiul elaborarii documentatiei “Expertiza starii disipatorului barajului deversor Portile de Fier I cu propunere de masuri de protectie suplimentara”, realizarea obligatiilor legate de inlocuirea sau restructurarea obiectelor, instalatiilor si lucrarilor de la Sistemul de aparare a terenurilor riverane sarbe, executat pentru exploatarea Sistemului Portile de Fier I cu retentia Dunarii la cota 68,00 mdMA la gura Nerei, realizarea masurilor de aparare impotriva gheturilor in perioada de iarna 2012 – 2013, realizarea imprumuturilor reciproce conform art.20 din Conventia din 1998 pana la 31.10.2012, precum si modificarile aparute in componenta ambelor parti in Comisia mixta romano – sarba pentru Portile de Fier fata de Sesiunea 85-a.

Comisia mixta a dat sarcini celor doi beneficiari privind continuarea activitatilor analizate in perioada urmatoare si termene de rezolvare a problemelor punctuale aparute.

Administratorul judiciar a facut o prezentare detaliata a situatiei in care se afla SC Hidroelectrica SA al Hidroelectrica SA in cadrul primei plenare a Sesiunii a 86-a, afirmandu-si sustinerea pentru succesul colaborarii romano-sarbe in exploatarea in deplina siguranta a Sistemelor de la Portile de Fier I si II, dar subliniind totodata faptul ca toate pozitiile diferite vor fi tratate foarte serios si se vor face eforturi in vederea solutionarii lor pana la urmatoarea Sesiune, si cu acordul partii sarbe prin implicarea directa a celor doi presedinti de Comisie, cand in functie de rezultatul la care s-a ajuns se vor decide pasii urmasi.

Urmatoarea Sesiune a Comisiei mixte romano – sarbe pentru Portile de Fier va avea loc in a doua jumatate a lunii mai 2013, la Bucuresti.

6. Efectuarea de controale si dispunea de masuri de reducere a cheltuielilor

In baza Deciziei nr. 357/03.09.2012 emisa de catre Administratorul Judiciar EURO Insol SPRL si Directorul General al S.C. HIDROELECTRICA S.A., s-a efectuat un control avand ca scop verificarea concordantei intre Bonurile de Consum intocmite pentru eliberarea Bonurilor valorice-carburanti si Foile de parcurs ale autovehiculelor, stabilirea persoanelor raspunzatoare, eventualele prejudicii si propunerea de masuri pentru recuperarea acestora.

Controlul a vizat activitatea desfasurata in perioada 01.01.2010 – 03.09.2012.

S-au identificat urmatoarele:

- Bonuri de consum intocmite pentru eliberarea bonurilor valorice-carburanti **care nu au corespondenta** in foile de parcurs si fisele de activitate zilnica ale autovehiculelor mentionate.
- Bonuri de consum intocmite pentru eliberarea bonurilor valorice-carburanti care contin un **numar mai mare** de bonuri fata de foile de parcurs si FAZ corespondente.
- Bonuri de consum pentru eliberarea bonurilor valorice-carburanti intocmite pentru **autovehicule inexistente** in parcul auto al SC Hidroelectrica SA.
- Bonuri de consum si foi de parcurs care sunt completate incorect la diferite rubrici (serii gresite ale bonurilor valorice, calcule eronate ale numarului de bonuri, etc).

Concluziile raportului intocmit sunt urmatoarele:

- Ca urmare a unui calcul estimativ, prejudiciul material este in suma de 18.000 lei.
- Doamna Preda Adia, functionar administrativ, in timp ce tinea locul magazinerului, a eliberat bonuri valorice-combustibil neinregistrate in foile de parcurs ale autovehiculelor respective, pe baza unor bonuri de consum nesemnate sau cu semnaturi neasumate de catre cei chestionati, la rubrica "Primitor", iar ulterior a efectuat introducerea acestora in evidenta contabila. Fapta constituie abatere disciplinara si poate fi infractiune conform art. 43 din Legea Contabilitatii 82/1991, republicata si modificata ulterior. Mentionam ca bonurile de consum eliberate in luna august 2012 nu erau introduse in evidenta contabila la data efectuarii controlului.
- In alte situatii, doamna Preda Adia a inregistrat in evidenta contabila bonuri de consum care contineau modificari evidente ale cantitatii, fara ca acestea sa fie certificate prin semnatura/data. Fapta constituie abatere disciplinara.
- Doamna Preda Adia, functionar administrativ in cadrul Serviciului Administrativ, Directia Patrimoniu a S.C Hidroelectrica S.A., inclusiv in perioada aprilie-septembrie 2012, nu a respectat atributiile prevazute in Fisa postului, respectiv „Completeaza fise limita de consum si fisa privind eliberarea si justificarea bonurilor valorice pe autoturisme” si „Efectueaza inchiderea situatiilor auto de sfarsit de luna”. Respectarea

acestor atributii presupune punerea in concordanta a bonurilor de consum eliberate cu situatiile de justificare a bonurilor valorice-combustibil din cadrul Compartimentului Transporturi.

- Nerespectarea atributiilor mentionate a dus la aparitia neconformitatilor constatate de catre Comisie si constituie abatere disciplinara.
- Concluziile de mai sus au rezultat din analiza modului de indeplinire a sarcinilor de serviciu din fisele de post pentru personalul care a fost incadrat in functia de magaziner si cele cu atributii de magaziner pentru perioada 2010 si pana in prezent (Fise de post Doamna Voicu Luciana Elena-, Fise de post Doamna Preda Adia si Fise de post Domnul Busu Claudiu).
- Doamna Preda Adia a recunoscut faptul ca a semnat in locul doamnei Voicu Luciana-Elena, imitandu-i semnatura, ceea ce contravine legislatiei in vigoare.
- In urma analizarii declaratiilor s-a constatat o discrepanta majora intre declaratiile conducatorilor auto si ale celorlalte persoane care au dat explicatii referitoare la documentele cercetate si declaratia doamnei Preda Adia.
- Doamna Voicu Luciana-Elena a inregistrat in evidenta contabila un bon de consum care continea modificari evidente ale cantitatii, fara ca acestea sa fie certificate prin semnatura/data. Mentionam ca in declaratia data doamna Voicu a sustinut ca: „bonul de consum a fost eliberat de catre mine cu cantitatea de 25 de bonuri de carburant auto, in momentul introducerii, am introdus in EMSYS cantitatea de 50 de bonuri de carburant auto, crezand ca s-a produs corectarea unei greseli si nu pentru a frauda soferul respectiv”. Ulterior, cand a observat diferente intre numarul de bonuri valorice inscise in bonul de consum si foaia de parcurs aferenta, a anuntat seful ierarhic in vederea solutionarii necorcondantei respective.
- Au fost identificate bonuri de consum semnate la rubrica „primitor” bonuri valorice-combustibil, dar nu a putut fi identificata persoana careia ii apartine semnatura deoarece in urma declaratiilor scrise, aceasta semnatura nu a fost recunoscuta de catre persoana nominalizata in rubrica respectiva. In aceasta situatie se afla bonurile de consum cu urmatoarele serii: BC 6254 Serbanescu Ionel, BC 6442 Dobre Constantin, BC 6463 Dobre Doinita, BC 6867 Gheorghe Ion, BC 6894 Dobre Doinita, BC 4625 Nicolae Catalin. Este posibil ca persoanele enumerate sa fi semnat bonurile anexate cu o semnatura asemanatoare sau diferita fata de a lor, dar sa nu mai recunoasca sau persoana care a intocmit bonurile respective sa fi semnat in locul „primitorilor”, imitadu-le semnaturile sau executand una la intamplare. Pentru solutionarea acestui caz in vederea recuperarii prejudiciului sunt necesare cercetari suplimentare.
- O parte din neregulile mentionate mai sus s-au produs datorita lipsei de disciplina privind intocmirea la timp a foilor de parcurs. Astfel au fost situatii in care magazinerul a fost nevoit sa introduca in EMSYS cantitatile de bonuri valorice, doar pe baza bonurilor de consum, fara a avea posibilitatea confuntarii cu foile de parcurs care au fost intocmite cu un decalaj mare de timp fata de bonurile de consum.

In consecinta administratorul judiciar a dispus urmatoarele masuri:

1. In temeiul si cu respectarea dispozitiilor articolului nr. 267 si 268 din Legea 53/2003 – Codul Muncii, Directia Resurse Umane si Comunicare si Divizia Economica si Comerciala vor declansa procedura de cercetare disciplinara prealabila a persoanelor, care nu si-au indeplinit sarcinile de serviciu ce decurg din fisa de post, ROF, CCM – in ceea ce priveste modul de intocmire a tuturor documentelor aferente procesului de gestionare a bonurilor valorice-combustibil.
2. Inaintarea prezentului act la Serviciul Juridic din S.C. Hidroelectrica S.A. pentru efectuarea formalitatilor de sesizare a instantei de judecata competenta in vederea recuperarii prejudiciului cauzat S.C. Hidroelectrica S.A., de la persoanele care se fac vinovate de producerea acestuia.
3. Reglementarea modului de utilizare a sistemului informatic, Emsys, la nivelul S.C. Hidroelectrica S.A. – executiv si securizarea acestuia in vederea prevenirii falsului la inregistrarea documentelor.
4. Elaborarea unei proceduri care sa reglementeze gestionarea bonurilor valorice-combustibil

Cercetarea disciplinara prealabila desfasurata pe parcursul lunii octombrie s-a finalizat prin procesul verbal din data de 2.11.2012 prin care comisia a propus sanctiuni disciplinare la un numar de 9 angajati. De asemenea s-au facut demersurile pentru recuperarea prejudiciului de 18.000 lei adus societatii prin gestionarea defectuoasa a bonurilor de carburant. Conform rezolutiei administratorului judiciar, au fost aplicate 8 sanctiuni disciplinare (doua cu desfaceri disciplinare ale contractului individual de munca si 6 cu reducerea salariului cu 10 % pe 3 luni).

7. Analiza structura organizatorica

7.1. Principiile noii organigrame

La baza design-ului noii structuri organizatorice a societatii sta organizarea pe procese, metoda care contribuie la cresterea competitivitatii organizatiei. Beneficiile implementarii strategiei de organizare pe procese sunt:

1. Eficienta in performanta proceselor, masurata prin:
 - calitatea produsului/ serviciului finit;
 - reducerea consumului de resurse/ costuri;
 - reducerea duratei proceselor.
2. Invatare individuala si organizationala prin:
 - metode specifice de comunicare, controlling, documentare privind procesele;
 - sprijin pentru integrarea noilor angajati sau ca masura de dezvoltare a angajatilor existenti.

Au fost definite trei tipuri de procese: procese de nivel 0, procese de nivel 1, procese de nivel 2.

Procesele de nivel 0 cuprind: core business, procese de conducere, si procese suport.

Procesele de nivel 1 reprezinta o detaliere a proceselor de nivel 0 pe orizontala.

Procesele de nivel 2 reprezinta o detaliere a proceselor de nivel 1 pe verticala, prin definirea procedurilor operationale. Totalitatea proceselor de nivel 0, 1 si 2 alcatuiesc harta proceselor Hidroelectrica.

Pentru eficientizarea activitatii s-a luat in calcul reducerea numarului de directii si dimensionarea entitatilor organizatorice (directie, departament, serviciu, birou, compartiment). Astfel, urmarindu-se procesele din societate, procesele de core – business s-au organizat la nivel de directii.

In functie de rolul si importanta proceselor suport, acestea se vor constitui la nivel de directii, departamente, servicii.

Alaturi de rafinarea structurii organizatorice de la sediul central, a inceput analiza structurilor organizatorice ale celor 13 sucursale aflate in componenta Hidroelectrica SA.

Procesul a inceput prin solicitarea de propuneri de structuri organizatorice de la toate sucursalele societatii, luandu-se in calcul astfel ideile de eficientizare a activitatii societatii care vin de jos in sus.

Principiile luate in calcul in dimensionarea structurilor organizatorice ale sucursalelor au fost:

- gruparea sucursalelor dupa numarul de angajati in mari, medii si mici;
- dispersia teritoriala, in functie de numarul de judete in care isi desfasoara activitatea sucursalele;
- reducerea personalului administrativ de la uzine, entitati care au un rol exclusiv productiv;
- reducerea numarului de functii de conducere din sucursale.

In datele de 21 si 22 noiembrie 2012 Administratorul judiciar a aprobat intalnirea Comisiei de stabilire a normelor de personal, a normativelor si normelor de structura de personal, formata din reprezentanti ai administratiei si ai sindicatului Hidrosind, in cadrul careia au fost analizate urmatoarele aspecte:

1. Definirea normei de personal pentru personalul operativ din centralele hidroelectrice: 5,6 (Normativul de personal pentru centrale hidroelectrice mari / importante trebuie înțeleasă ca multiplu de 5.6).

Acest număr de personal previne realizarea orelor suplimentare și asigură fondul de timp necesar acordării concediilor de odihnă, realizării instruirii, concedii medicale, vizite medicale, examinari psihologice etc, în conformitate cu prevederile legale.

2. Stabilirea numarului de posturi operative pe fiecare loc de munca pe baza urmatoarelor principii generale:

Acoperirea cu personal a tuturor posturilor din activitatea de operare a instalațiilor hidromecanice și electrice din centralele societății în conformitate cu cerințele tehnice și reglementările legale în vigoare, care să garanteze funcționarea în condiții de siguranță și economicitate a centralelor hidroelectrice.

3. Cuprinderea în nomenclator a centralelor hidroelectrice mari ($P_i > 10$ MW) din evidența SC Hidroelectrică, dar și parțial a centralelor de mică putere din cascadele de centrale ale principalelor râuri amenajate (legate hidraulic-funcțional de centralele mari).
4. Stabilirea necesarului de posturi pentru activitatea de operare a fiecărei centrale pe baza volumului de instalații, importanței centralei pentru SEN (putere instalată, producție de energie, zona de încadrare în graficul zilnic de sarcină, volumul de servicii tehnologice de sistem pe care îl poate furniza, dar și de starea tehnică generală a construcțiilor hidrotehnice și a echipamentelor centralei).
5. Schema generală de exploatare adoptată pentru toate centralele hidroelectrice din România, este cea de „funcționare cu personal permanent în tură”.
6. Pentru centralele hidroelectrice în care s-au realizat lucrări de re tehnologizare/modernizare a căror contribuție la creșterea gradului de siguranță s-a dovedit a fi evidentă, numărul de posturi de operare a fost dimensionat corespunzător.

Discuțiile pe marginea chestiunilor sus menționate vor continua în prima jumătate a lunii decembrie 2012 în vederea aprobării normativului în Comisia de Negociere a Contractului colectiv de muncă.

7.2. Schimbări din funcție

În data de 19.11.2012, conform Deciziei nr. 519/15.11.2012 aprobată de Administratorul Judiciar a încetat Contractul Individual de muncă al Directorului Direcției Tehnologie Informației și Comunicatii, domnul Raymond Maiorescu. Directorul IT a înaintat administratorului judiciar cererea nr 98.726/12.11.2012 prin care a solicitat încetarea raporturilor de muncă cu SC Hidroelectrică SA cu acordul partilor, conform art. 55, lit b. din Codul Muncii.

Prin decizia nr. 539/16.11.2012, începând cu 19.11.2012, Director al Direcției Tehnologie Informației și Comunicatii este domnul Gheorghe Sorinel DODENCI.

În data de 23.11.2012, șeful Serviciului Informatică Industrială din cadrul Direcției Tehnologie Informației și Comunicatii, domnul Vulpes Nicolae și-a exprimat acordul de trecere din funcția de conducere de șef serviciu în funcție de execuție (inginer principal), cu schimbarea locului de muncă de la Executiv Hidroelectrică SA la SH Caransebes. Schimbarea din funcție și a locului de muncă au fost aprobate de Administratorul judiciar al societății prin decizia nr. 562/ 23.11.2012, cu aplicabilitate de la 1.12.2012.

8. Activități specifice de natură economică și financiară.

În vederea eficientizării activităților economico-financiare în ceea ce privește evidența și plata obligațiilor datorate către terți, au fost derulate o serie de acțiuni menite să reducă timpul de centralizare a datelor și să asigure un grad mai mare de acuratețe a informațiilor, în condițiile în care după data de 20.06.2012, data deschiderii procedurii generale a insolvenței, plățile debitoare sunt operate de la sediul executiv pentru toate cele 13 sucursale.

Ținând cont de faptul că plățile la sediul executiv se realizau prin ordine de plată întocmite manual, cu toate neajunsurile derivate dintr-un asemenea mod de lucru, în cursul lunii

octombrie au fost finalizate procedurile de implementare a aplicațiilor internet banking / multicash la majoritatea băncilor prin care debitoarea derulează operațiunile de încasări și plăți.

În același timp au fost implementate măsuri organizatorice pentru colectarea din sucursale și centralizarea datelor referitoare la creanțele și obligațiile față de terți la nivelul întregii companii.

În conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și având în vedere Ordinul MFP 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, au fost constituite comisiile de inventariere, au fost stabilite perioadele de efectuare a inventarului la nivelul întregii companii și au fost revizuite procedurile de efectuare a inventarului.

Întocmirea și depunerea raportărilor semestriale.

Având în vedere prevederile articolului 51, alineatul 1, litera c) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 cu privire la guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, administratorul judiciar a aprobat publicarea raportărilor semestriale ale companiei, după finalizarea analizelor și operarea ajustărilor necesare asupra unor conturi de venituri și cheltuieli, cu respectarea reglementărilor contabile aplicabile.

Astfel, luând în considerare:

- a) Neconformitățile constatate de către administratorul judiciar față de reglementările contabile aplicabile societății, neconformități legate în principal de:
 - modul de calcul și înregistrare a cheltuielilor cu amortizarea activelor fixe amortizabile;
 - neînregistrarea ajustărilor de depreciere a unor creanțe incerte pentru care nu mai existau posibilități legale de recuperare sau șansele de recuperare erau foarte scăzute;
- b) Faptul că în urma verificării sumelor solicitate de creditorii societății prin declarațiile de creanțe depuse în vederea înscrierii în tabelul preliminar al creanțelor, au fost constatate sume de natura dobânzilor și penalităților neînregistrate în contabilitatea societății,
- c) Ținând cont că neînregistrarea totală sau parțială a cheltuielilor menționate mai sus a condus la denaturarea semnificativă a rezultatului evidențiat în contul de profit și pierdere, atât în situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2011 cât și în bilanța de verificare întocmită pentru data de 30.06.2012,

după data de 20.06.2012, data deschiderii procedurii insolvenței și până la data de 02.10.2012, data la care au fost depuse raportările semestriale, în contabilitatea societății au fost operate o serie de înregistrări pe seama contului de „rezultat reportat provenit din erori contabile” pentru evenimente care vizau exercițiul financiar 2011 și pe seama conturilor de cheltuieli și venituri pentru evenimente care au vizat primul semestru al anului curent.

Rezultatul reportat provenit din erori contabile aferente exercițiului financiar 2011

În situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2011, societatea a raportat un profit brut în cuantum de 39.609.944 lei și un profit net în cuantum de 6.444.266 lei din care a repartizat suma de 1.647.885 lei pentru majorarea rezervelor legale, astfel că profitul net rămas la dispoziția societății a fost de 4.796.381 lei.

Ca urmare a reconsiderării unor sume de natura cheltuielilor și veniturilor, așa cum sunt prezentate mai jos, pentru exercițiul financiar 2011 rezultă o pierdere contabilă în cuantum de 129.418.167 lei reflectată în contul de rezultat reportat provenit din erori contabile, rezultată din:

- Creșterea cheltuielilor totale cu suma de 149.238.874 lei, astfel:
 - 17.092.610 lei - penalități, porțiunea aferentă anului 2011, penalități care au fost admise în tabelul preliminar al creanțelor și care nu erau înregistrate în contabilitatea societății.
 - 132.146.264 lei - amortizare suplimentară rezultată din recalcularea acesteia utilizând regimul de amortizare liniar (a se vedea și capitolul 9.1.2. litera d) din *“Raport privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență a SC Hidroelectrica SA”* depus de administratorul judiciar în temeiul art. 59 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare);
- Creșterea veniturilor totale cu o valoare de 19.820.708 lei, din care:
 - 452.934 lei - venituri din subvenții rezultate în urma recalculării amortizării;
 - 19.367.774 lei - venituri rezultate din diminuarea cheltuielii cu impozitul pe profit ca efect al înregistrărilor de mai sus.

Rezultatul financiar aferent primului semestru al anului 2012

Rezultatul aferent primului semestru al anului 2012, așa cum a fost el prezentat inițial de către companie, a fost rectificat, astfel încât de la o pierdere de (45.936.793) lei prezentată inițial s-a ajuns, ca urmare a corecțiilor efectuate, la o pierdere de (202.139.669) lei prezentată în bilanța rectificată și în raportările semestriale depuse de companie în data de 02.10.2012. Majorarea pierderii prezentate inițial provine din:

- Surplus de cheltuieli în valoare de 156.354.795 lei, format din:
 - 47.052.356 lei - penalități, porțiunea aferentă anului 2012, penalități admise în tabelul preliminar al creanțelor care nu erau înregistrate în contabilitatea societății.
 - 63.004.857 lei – provizioane constituite pentru sume datorate sub forma penalităților, sume care nu au fost admise în tabelul preliminar al creanțelor întocmit de administratorul judiciar dar care provin din neîndeplinirea obligațiilor de plată la termenele stabilite prin contractele comerciale încheiate și pentru care s-a apreciat că există un risc major ca aceste sume să fie admise în urma soluționării contestațiilor la tabelul preliminar al creanțelor.

- 25.819.486 lei – ajustări pentru creanțe incerte în ceea ce privește posibilitatea de recuperare, pentru unele din ele operând chiar termenul de prescripție.
 - 30.299.290 lei – amortizare suplimentară rezultată în urma aplicării corecte a regimului de amortizare a activelor imobilizate prevăzut de reglementările contabile aplicabile (OMFP 3055/2009);
 - 2.512.823 lei – diferențe de curs valutar rezultate în urma reevaluării unor creanțe exprimate în altă monedă decât moneda națională;
 - 325 lei – comisioane bancare;
 - **(12.334.342)** – diminuarea cheltuielii cu impozitul pe profit datorat, ca efect al înregistrărilor suplimentare pe seama conturilor de cheltuieli și venituri;
- Surplus de venituri în valoare de 151.919 lei reprezentând venituri din subvenții pentru investiții rezultate în urma recalculării amortizării.

Astfel, conform balanței de verificare întocmită inițial de Hidroelectrica la data de 30.06.2012, în contul de rezultate era evidențiată o pierdere aferentă primelor 6 luni ale anului 2012 în cuantum de 45.936.793 lei iar în urma corecțiilor operate, așa cum sunt prezentate mai sus, societatea prezintă în balanța rectificată:

- **o pierdere de recuperat aferentă exercițiului financiar 2011 în cuantum de 129.418.167 lei și**
- **o pierdere în primele șase luni ale anului 2012 în cuantum de 202.139.669 lei.**

Precizăm că pierderea de recuperat prezentată în raportările semestriale depuse de societate este de 124.621.786 lei, ca diferență dintre profitul net rămas la dispoziția societății în valoare de 4.796.381 lei la data de 31.12.2011 și pierderea în valoare de 129.418.167 lei menționată mai sus.

Raportările anuale întocmite în conformitate cu IFRS

Modificările operate în balanța întocmită pentru data de 30.06.2012, așa cum au fost prezentate mai sus, care au afectat rezultatul reportat provenit din erori contabile aferente exercițiului financiar 2011, au impus discuții și reconcilieri ale punctelor de vedere între administratorul judiciar și KPMG, în calitate de auditor statutar al situațiilor financiare, cu privire la livrarea raportului de audit pentru situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (IFRS) pentru exercițiul financiar 2011.

Au fost furnizate auditorului toate informațiile suplimentare solicitate de acesta și a fost elaborat setul complet al situațiilor financiare consolidate, cu toate modificările agreeate și ulterior KPMG a livrat raportul de audit al situațiilor financiare respective.

Până la data prezentului raport au fost depuse situațiile financiare consolidate și totodată acestea au fost transmise băncilor finanțatoare.

9. PR și mass media

Comunicarea cu actionarii si cu publicul, prin intermediul mass-media, a continuat intr-un ritm sustinut in aceasta perioada, avand in vedere necesitatea unei informari cat mai extinse in legatura cu:

- evolutiile inregistrate in administrarea procedurii de insolventa in vederea reorganizarii activitatii;
- activitatea, obiectivele si rezultatele activitatii desfasurate de catre administratorul, judiciar, administratorul special si conducerea executiva a Hidroelectrica SA;

In acest scop:

1. Au fost difuzate catre mass-media si publicate pe site-ul Hidroelectrica un comunicat de presa ale administratorului judiciar al Hidroelectrica.
2. Administratorului judiciar al Hidroelectrica, dl Remus BORZA
 - A participat in calitate de speaker la Conferinta cu titlul „Rolul bancilor in restructurarea companiilor” organizata de ziarul Bursa in colaborare cu Banca Nationala a Romaniei.
 - a participat impreuna cu directorul general, Stefan Gheorghe, la Gala Ziarul Financiar – „100 cele mai valoroase companii” in cadrul careia Hidroelectrica a fost premiata pentru Locul 7 ocupat in aceasta ierarhie.
3. In perioada 1-30 noiembrie 2012 punctele de vedere exprimate si declaratiile administratorului judiciar al Hidroelectrica, dl Remus BORZA au fost mentionate in 76 de articole mass-media tiparita si on-line.
4. Reprezentantul EURO INSOL, administratorul judiciar al Hidroelectrica, av. dr. Remus Borza a avut o prezenta constanta in mass-media cu declaratii, interviuri si precizari referitoare la:
 - masurile adoptate in vederea imbunatatirii principalilor indicatori economico-financiari ai Hidroelectrica
5. Biroul de presa al Hidroelectrica a raspuns solicitarilor de informare transmise de catre Ziarul Financiar, revista Kamikaze, Gheorghe Hudrea (persoana fizica), agentia de presa NewsIn, Economica.ro

Grupul celor mai influente si relevante organizatii media care au inclus informatii de la aceste evenimente in fluxurile de stiri, editiile tiparite sau on-line, programele, buletinele informative si emisiunile proprii cuprinde:

Agentii de presa: Agerpres, Mediafax, Hotnews, Newsin, Associated press , Reuters, Amos news, Bloomberg,

Presa scrisa si on-line: Ziarul Financiar, Capital, Romania Libera, Evenimentul Zilei, Bursa, Adevarul, Jurnalul National, Business Magazin, Focus Energetic, Puterea, Libertatea, Trimpublications, The Diplomat Bucharest

Radio si TV: Pro TV, The Money Channel, TVR 1, Prima TV, Realitatea TV, Romania TV, Antena 3, B1 TV, Digi 24, Radio Romania, National TV, Prima TV.

Prezenta constanta a administratorului judiciar, a administratorului special si a directorului general ai Hidroelectrica in mass-media, prin declaratii, interviuri, participari la emisiuni radio si TV si conferinte referitoare la domeniul energiei, a avut ca obiective principale:

- Descrierea si argumentarea deciziilor adoptate in cadrul procesului de administrare a insolventei;
- Explicarea situatiei speciale in care se afla Hidroelectrica, ca urmare a scaderii productiei de energie electrica din cauza secetei severe care se manifesta atat pe Dunare, cat si pe principalele bazine interioare amenajate hidroenergetic;
- Combaterea scenariilor pesimiste/critice prezente in mass-media, care au ca suport caracterul extrem de special al procedurii insolventei asociat Hidroelectrica, cel mai mare producator de energie din Romania;
- Consolidarea imaginii Hidroelectrica drept cel mai mare producator de energie din Romania si principalul furnizor de servicii pentru functionarea in siguranta a Sistemului Energetic National.

10. Relația cu băncile finanțatoare

1. Administratorul judiciar convoacă și participă la întâlnirile periodice cu cele 15 bănci creditoare. În cadrul acestor întâlniri se prezintă situația cash-flow-ului Hidroelectrica, cele mai importante decizii și măsuri cu privire la reducerea costurilor operaționale precum și principalele evenimente la care Administratorul judiciar a participat.
2. În perioada raportului au avut loc negocieri cu BRD și cu Banca Transilvania pentru prelungirea la scadență a liniilor de credit acordate societății, negocieri finalizate prin încheierea actelor adiționale de prelungire în termenii și condițiile convenite de părți.

11. Vizite de lucru la sucursale

SH Curtea de Arges

In data de 16 noiembrie, administratorul judiciar a facut o vizita de lucru la SH Curtea de Arges. La intalnire au participat 115 persoane dintre care:

Din partea SH Curtea de Arges au participat:

1. echipa de conducere a sucursalei
2. echipa de conducere a Filialei Hidroserv
3. conducerea uzinelor și secțiilor de exploatare
4. șefi de compartimente funcționale
5. șefi de centrale hidroelectrice
6. personal operativ și personal din compartimentele funcționale
7. președinții sindicatelor din sucursală și Hidroserv

Din partea Hidroelectrica au participat:

Av.dr. Remus Adrian Borza – Administrator judiciar
Ștefan Gheorghe – Director general
Dragoș Zachia Zlatea – Director general adjunct
Răzvan Mugurel Cojoc – Director dezvoltare strategie

S-au pus in discutie cauzele insolventei, masurile dispuse de administratorul judiciar in perioada iulie-noiembrie 2012 si strategiile de implementat in viitor cu privire la organizarea si eficientizarea activitatii si la structura de personal.

Istoric al SH Curtea de Argeș

În anul 1961 mii de "meșteri mari, calfe și zidari", au venit pe Argeș aducând cu ei experiența Bicazului pentru a construi pe frumoasa vale a legendarului Meșter Manole o hidrocentrală "și mai frumoasă și mai luminoasă".

Apele năvalnice ale Argeșului au fost zăgăzuite pentru totdeauna de uriașul piept de beton al barajului Vidraru. Mai la vale, la poalele muntelui care poartă Cetatea Poienari ca pe o coroană, a apărut în adâncuri, o construcție de uriaș care adapostește turbinele din care pornesc pe strunele liniilor electrice hergheliile de cai putere. Astfel, în anul 1966, odată cu punerea în funcțiune a hidrocentralei Vidraru, a luat ființă prima formă de organizare a sucursalei de astăzi.

Istoria amenajărilor hidroenergetice aflate în administrarea Sucursalei Hidrocentrale Curtea de Argeș începuse însă, cu mult înainte. După ce în 1884 a fost finalizată centrala care asigură alimentarea cu energie electrică a Castelului Peleş, Societatea Română pentru Întreprinderi Electrice și Industriale a pus în funcțiune centrala Sinaia 0 în anul 1899, inițial cu trei grupuri de câte 250 kW, ulterior, în 1901, montându-se și al patrulea grup. Aceasta a fost, la acea dată, cea mai mare centrală din țară și prima centrală care producea energie electrică trifazată la frecvență de 50 Hz. În anul 1899, Sinaia 0 a fost interconectată cu CTE Doftana printr-o linie de 8 kV, pe stâlpi de lemn. Cele două obiective sunt adevărate muzee ale hidroenergeticii românești, cu echipamentele originale aflate încă în funcțiune la parametri nominali proiectați.

Între anii 1928 – 1930 s-a construit hidrocentrala Dobrești cu o putere instalată de 16 MW (cea mai importantă din țară până în anul 1960, când a fost dat în exploatare primul agregat al hidrocentralei Stejaru). Mai târziu, în anul 1953, a fost pusă în funcțiune Centrala hidroelectrică Moroieni.

Obiective hidroenergetice

Sucursala Hidrocentrale Curtea de Argeș, cu o putere instalată de 609.84 MW, utilizează potențialul hidroenergetic al râurilor Argeș, Dambovița, Târgului, Ialomița, Prahova, Bârsa, Ghimbășel și Turcu. Amenajările componente însumează un număr de 51 centrale hidroelectrice, microhidrocentrale și centrale hidroelectrice de mică putere, cu o energie de proiect totalizând 1.200 GWh.

Sucursala exploatează baraje arcuite și baraje tip stăvilă, iar centralele hidroelectrice sunt subterane, pe derivație și de tip baraj, fiind echipate cu turbine Francis, Kaplan, Pelton și cu turbine elicoidale EOS.



Barajul Vidraru

Centrala hidroelectrică Vidraru, pusă în funcțiune la 9 decembrie 1966, este cel mai important obiectiv aflat în administrarea sucursalei.

Barajul Vidraru este un baraj din beton cu dublă curbura, având înălțimea de 166,6 m și lungimea la coronament de 307 m.

Pentru realizarea barajului au fost necesari 480.000 mc de beton.

Lacul de acumulare are un volum total de 465 milioane mc, o suprafața de 870 ha și o lungime de 14 km.

În centrala subterană, amplasată la 104 m sub nivelul albiei râului Argeș, se află cele 4 turbine Francis verticale de câte 55 MW.

Galeria de fugă evacuează apele uzinate la coada lacului de acumulare al Centralei hidroelectrice Oiești, pentru a fi apoi folosite pentru cascada de hidrocentrale de pe râul Argeș, până la Mihăilești. Dintre aducțiunile secundare aferente amenajării hidroenergetice Vidraru, cele mai importante sunt Doamnei - Valea cu Pești și Topolog - Cumpăna.

Schema de amenajare a centralei hidroelectrice Vidraru este întregită de hidrocentralele Cumpăna și Vâlsan de câte 5 MW fiecare și de microhidrocentrala Calugărița, precum și de barajele arcuite din beton Doamnei, Cumpăna și Vâlsan.

Centralele de pe cascada hidroenergetică a râului Argeș în aval de hidrocentrala Vidraru sunt centrale "la zi" echipate cu câte două hidroagregate cu turbine Kaplan, având căderi între 10-20 m și puteri între 8-16 MW, în funcție de sectorul energetic în care se găsesc. Centralele sunt cu baraje la distanță (Oiești și Cerbureni), tip baraj (Curtea de Argeș, Zigoneni, Vâlcele, Budeasa, Bascov, Pitești, Golești și Mihăilești) sau centrale pe derivație (Albești, Valea Iașului, Noapteș, Baiculești, Mănicești și Merișani).

Schema de amenajare a râului Dâmbovița este destinată producerii de energie electrică în centralele Clăbucet ($P_i=64$ MW), Rucăr ($P_i=23$ MW), Dragoslavele ($P_i=7,7$ MW), Frasin ($P_i=0,6$ MW), Văcărești ($P_i=4,84$ MW), precum și satisfacerii nevoilor de apă potabilă și industrială a municipiului București și extinderii irigațiilor din bazinele râurilor Dâmbovița și Colentina.

O altă amenajare aflată în administrarea Sucursalei Hidrocentrale Curtea de Argeș este realizată pe Râul Târgului și este destinată alimentării cu apă industrială și potabilă a municipiului Câmpulung Muscel și producerii energiei electrice în centralele Lerești (19 MW), Voinești (5,2 MW) și Schitu – Golești (1,55 MW).

Amenajarea Ialomișa are o deosebită valoare istorică datorită hidrocentralei Dobrești ($P_i=16$ MW) construită între anii 1928-1930.

Hidrocentrala Moroieni ($P_i=15$ MW) a fost inaugurată în anul 1953 și mai apoi modernizată în anul 2003, cu ocazia aniversării a 50 de ani de la punerea în funcțiune, iar hidrocentrala Scropoasa cu o putere instalată de 12 MW a fost pusă în funcțiune în anul 1983.

În amenajarea râului Prahova sunt amplasate centralele hidroelectrice de mică putere Peleș, Sinaia 0, Sinaia 1, Sinaia 2, Sinaia 3, Nedelea 1 și Nedelea 2.

Patrimoniul sucursalei este completat de 8 microhidrocentrale din zona Brașov, amplasate pe râurile Bârșa, Ghimbășel și Turcu, având o putere instalată totală de 8,26 MW.

SH Ramnicu Valcea

În data de 07.11.2012, începând cu ora 17.30, a avut loc întâlnirea reprezentantului administratorului judiciar EURO INSOL, av. Remus Borza, cu o parte din salariații S.H. Rm. Vâlcea.

Participanți din partea Executiv Hidroelectrică:

- Gheorghe Ștefan – director general
- Zachia Dragoș – director general adjunct
- Sima Ioan – director mentenanță

Participanți din partea Hidroserv Rm. Vâlcea:

- Dinculescu Gheorghe – director
- Botoran Mircea – director adj. tehnic
- Ștefănescu Radu – director adj. economic

Participanți din partea S.H. Rm. Vâlcea:

- Băviță Daniel – director S.H. Rm. Vâlcea
- Șerban Vergiliu - director adj. tehnic S.H. Rm. Vâlcea
- Paraschiv Gheorghe – director UHE Dorin Pavel
- Vîrje Constantin – inginer șef UHE Dorin Pavel
- Șefi de secții exploatare, șefi de centrale, șefi compartimente funcționale și salariați TESA

S-au pus în discuție cauzele insolvenței, măsurile dispuse de administratorul judiciar în perioada iulie-noiembrie 2012 și strategiile de implementat în viitor cu privire la organizarea și eficientizarea activității și la structura de personal.

Istoric al SH Râmnicu Vâlcea

Sucursala Hidrocentrale Râmnicu Vâlcea a luat ființă în anul 1969 sub numele de Întreprinderea de Centrale Hidroelectrice Râmnicu Vâlcea, având în administrare 6 hidrocentrale cu o putere totală instalată de 274,35 MW, amplasate pe râul Argeș, dar și obiective în curs de execuție situate pe râurile Olt și Lotru.



Lacul Vidra

Datorită dezvoltării rapide a obiectivelor energetice în cele trei bazine hidrografice și complexității acestora, prin reorganizarea activității, în anul 1976, sucursala a preluat în exploatare doar amenajările râurilor Olt și Lotru.

Din anul 2002, Sucursala Hidrocentrale Râmnicu Vâlcea administrează hidrocentralele amplasate pe râul Lotru și pe sectorul mijlociu al râului Olt (Gura Lotrului–Dragasani), la acesta adăugându-se începând cu 1 iulie 2010 hidrocentralele Strejești

și Arcești de pe Oltul inferior.

Sucursala are astăzi în administrare 16 hidrocentrale (33 hidroagregate), 3 stații de pompaj hidroenergetic (7 grupuri de pompaj) și 3 microhidrocentrale (6 hidroagregate). Puterea totală instalată este de 1201,7 MW, din care 643 MW în amenajarea Lotru, 554,9 MW în amenajarea Olt Mijlociu și 3,8 MW în microhidrocentrale. Producția anuală de energie electrică de proiect este de 3043,61 GWh.

Obiective hidroenergetice

Amenajarea hidroenergetică a râului Lotru

Râul Lotru izvorăște din lacul de origine glaciară Galcescu din Munții Parâng și este principalul afluent al Oltului, având o lungime de 76 km și un bazin hidrografic cu o suprafață de 1.024 kmp.

Amenajarea potențialului hidroenergetic al râului Lotru s-a realizat între anii 1965–1985 și are o importanță deosebită deoarece prin cei 160 de kilometri de galerii de aducțiune și printr-un sistem complex de captări și derivații concentrează debitele din bazinele limitrofe într-o singură acumulare, Vidra.



Hidrocentrala Lotru - Ciunget

Potențialul mediu anual al bazinului Lotru este de 1.243 GWh, valorificarea energetică a debitelor acumulate în lacul Vidra realizându-se în trei trepte de cădere situate între cotele 1289 m și 300 m, în centralele Ciunget, Malaia și Brădișor.

Principalele elemente ale amenajării hidroenergetice Lotru sunt:
3 hidrocentrale (Ciunget, Malaia, Bradisor) cu o putere instalată

totală de 643 MW;

3 stații de pompaj energetic (Petrimanu, Jidoaia, Lotru-Aval) cu o putere instalată totală de 61,5 MW;

7 baraje, dintre care 5 baraje din beton în arc (Petrimanu, Galbenu, Jidoaia, Lotru-Aval, Bradisor) cu înălțimi cuprinse între 42 și 62 m, un baraj de anrocamente (Vidra) și un baraj din materiale locale (Malaia);

81 captări secundare cu o rețea de galerii de 160 km.

Amenajarea hidroenergetica a râului Olt-sector mijlociu

Prin lungime (670 km) și prin suprafața de 24.010 kmp a bazinului său hidrografic, amplasat în interiorul arcului carpatic și pe versantul sudic al Carpaților Meridionali, Oltul este unul din principalele râuri ale țării.

Potențialul hidroenergetic al râului Olt este evaluat la 1867 MW, ceea ce reprezintă 17% din potențialul râurilor interioare. Debitul instalat în hidrocentrale crește pe măsură ce râul își croiește drum de la izvoare, din înaltul culmilor alpine ale Munților Hășmașul Mare, spre vărsarea în Dunăre, ajungând pe sectorul mijlociu la 330 mc/s.

Amenajarea hidroenergetică a Oltului a început în anul 1969, prin construirea hidrocentralei Râmnicu Vâlcea. Pe sectorul mijlociu al Oltului sunt amplasate 13 hidrocentrale tip centrală-baraj echipate cu turbine Kaplan (Gura Lotrului, Turnu, Calimanesti, Daesti, Râmnicu Vâlcea, Raureni, Govora, Babeni, Ionesti, Zavideni, Dragasani, Strejesti, Arcesti), 3 microhidrocentrale și 4 stații de pompare, având o putere totală instalată de 558,7 MW și o producție de energie electrică de proiect de 1686,61 GWh/an.

B. Măsuri procedurale

1. Adunări Generale ale Acționarilor

De la data ultimului raport de activitate, au avut loc sedinta Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor și sedinta Adunării Generale Ordinare din data de 29 noiembrie 2012.

Ședințele au fost convocate și prezidate de Administratorul judiciar, în conformitate cu prevederile art. 20, alin.1, lit. g) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare.

Ordinea de zi a sedintei Adunarii Generale Ordinare a fost urmatoarea:

1. Aprobarea de principiu a declansarii proceduri de fuziunii prin contopire a celor 8 Hidroserv-uri si infiintarea unei noi societati, respectiv Societatea "Hidroelectrica-Serv"S.A, avand ca actionar unic S.C"Hidroelectrica"S.A, cu respectarea prevederilor incidente din Legea societatilor comerciale nr.31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.
2. Împuternicirea Consiliului de Administrație al fiecarui Hidroserv pentru a întocmi și semna proiectul de fuziune prin contopire în conformitate cu dispozițiile art. 241 din Legea societatilor comerciale nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Acest mandat va include nelimitativ:

- elaborarea și semnarea Proiectului de fuziune și a oricăror modificări ale acestuia, dacă va fi cazul;
 - selectarea evaluatorului independent care sa realizeze Rapoartul de evaluare a activelor si pasivelor societatii în vederea intocmirii Proiectului de fuziune;
 - pregătirea/confirmarea situațiilor financiare în conformitate cu prevederile art.244 din Legea societatilor comerciale nr.31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
 - elaborarea Raportului administratorilor asupra fuziunii în care să explice proiectul de fuziune și să precizeze fundamentele juridice și economice ale fuziunii, în special cu privire la rata de schimb a actiunilor ale societăților participante la fuziune;
 - efectuarea oricăror alte acțiuni cerute sau necesare în vederea realizării fuziunii.
 - indeplinirea, personal sau prin alte persoane împuternicite, la alegerea lor, a tuturor formalităților legale necesare în vederea finalizării fuziunii și constituirii Societatii Hidroelectrica-Serv S.A în fața oricăror autorități, organisme sau persoane, inclusiv dar fără a se limita la: (i)depunerea Proiectului de fuziune la Registrul Comerțului în vederea publicării sale în Monitorul Oficial;(ii)semnarea declaratiei de stingere a pasivului, a declaratiei privitoare la modalitatea de publicitate a Proiectului de fuziune;(iii)semnarea oricărui document necesar în vederea finalizării procesului de fuziune.
3. Confirmarea că data de referință a situațiilor financiare ce vor fi folosite pentru stabilirea conditiilor fuziunii, în vederea întocmirii Proiectului fuziune pentru infiintarea Societatii "Hidroelectrica-Serv"S.A, este 30 iunie 2012.
 4. Mandatarea Directorului general al fiecarui Hidroserv pentru a asigura managementul procesului de fuziune, respectiv pentru coordonarea si centralizarea aspectelor legate de implementarea acestui proces la nivelul filialei.

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare din data de 29 noiembrie 2012 s-au adoptat urmatoarele:

- 1) Se mandateaza reprezentanții S.C. P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. pentru ca în Adunările Generale Extraordinare ale Acționarilor ale fiecăreia din cele opt societati comerciale de tip Hidroserv, filiale ale S.C. P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., să voteze pentru aprobarea declanșării procedurii de fuziune prin contopire a celor opt filiale Hidroserv și înființarea

Societății Comerciale Hidroelectrica – Serv S.A., având ca unic acționar S.C. P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 31/1990 republicata, cu modificările și completările ulterioare.

- 2) Consiliile de administrație ale celor opt societăți comerciale Hidroserv, filiale ale S.C. P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., vor lua toate măsurile necesare pentru:
 - selectarea evaluatorilor independenți care vor realiza rapoartele de evaluare ale activelor și pasivelor fiecăreia din cele opt filiale;
 - avizarea și propunerea spre aprobare în cadrul AGA, a (i) datei de referință a situațiilor financiare care vor fi luate în considerare în vederea fuziunii, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare și (ii) numirii, sau nu, a unui expert independent în vederea examinării proiectului de fuziune și întocmirii raportului scris către acționari, în conformitate cu prevederile art. 243³ alin.(5) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicata, cu modificările și completările ulterioare;
 - notificarea Consiliului Concurenței în conformitate cu prevederile art.15, alin.(1) din Legea Concurenței nr. 21/1996, cu modificările și completările ulterioare;
 - Imputernicirea unei persoane care să coordoneze întreaga procedură de fuziune prin contopire.
- 3) Se împuternicește dl. Mesaros Emil Mihai să semneze în numele și pe seama acționarilor hotărârile AGOA din data de 29.11.2012.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare s-au adoptat urmatoarele:

- 1) Se aproba schimbarea, la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Hunedoara, a sediului social al S.C. P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. Sucursala Hidrocentrale Hațeg cu următoarele date de identificare:
 - obiect de activitate: Producția de energie electrică – cod CAEN 3511;
 - sediul: B-dul Nicolae Titulescu nr. 23, localitatea Hațeg, județul Hunedoara.
- 2) Se aproba schimbarea denumirii punctului de lucru „Platforma Tehnologică Ciunget”, aflat în administrarea SH Râmnicu Vâlcea, în Uzina Hidroelectrică „Dorin Pavel” și înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului a acestei modificări.
- 3) Se împuternicește dl. Mesaros Emil Mihai să semneze în numele și pe seama acționarilor hotărârile AGEA din data de 29.11.2012.

2. Raportarea privind litigiile in noiembrie 2012

Dupa ce pronuntarea a fost amanata succesiv pentru 21, respectiv 28 noiembrie 2012, Tribunalul Bucuresti a pronuntat solutiile in primele 9 contestatii impotriva tabelului preliminar al creantelor Hidroelectrica, care au avut termen de judecata in 14 noiembrie 2012.

In toate contestatiile administratorul judiciar EURO INSOL a avut castig de cauza, contestatiile fiind respinse de instanta ca neintemeiate.

Solutiile favorabile indica faptul ca administratorul judiciar a efectuat o analiza corecta si legala a declaratiilor de creanta si a inregistrat in tabelul de creante numai acele sume care reprezentau datorii certe, lichide si exigibile ale Hidroelectrica, respingand la inregistrare creantele insuficient dovedite sau declarate tardiv conform Legii insolventei.

In data de 28 noiembrie 2012 au avut termen de judecata alte 10 contestatii formulate de creditorii impotriva tabelului preliminar al Hidroelectrica, printre care si contestatiile formulate de traderii Alpiq RomIndustries si Alpiq RomEnergie, ale caror contracte bilaterale de vanzare cumparare a energiei electrice au fost denuntate de administratorul judiciar. Cei doi traderi, care fac parte din grupul Alpiq, cer despagubiri cumulate de peste 250 milioane Euro pentru denuntarea contractelor incheiate cu Hidroelectrica, acesta fiind profitul pe care nu il mai realizeaza din vanzarea energiei furnizate de Hidroelectrica.

Contestatiile celor doua Alpiq au fost amanate la cererea acestora pentru comunicarea intampinarii, termenele de judecata fiind stabilite pentru 6 si 20 februarie 2013.

Pe alte 4 contestatii ale creditorilor Tribunalul Bucuresti a ramas in pronuntare, urmand sa dea o solutie in data de 5 decembrie 2012.

In ceea ce priveste speculatiile aparute in presa cu privire la faptul ca Hidroelectrica ar fi pierdut litigiul cu Energy Holding, precizam ca Energy Holding a cerut initial instantei despagubiri in suma de 77 milioane lei, insa cererea a fost respinsa de Curtea de Apel Bucuresti la data de 12 noiembrie 2012 in dosarul 11017/2/2012, in cadrul caruia s-au solutionat cererile formulate de Energy Holding si Hidroelectrica impotriva unor acte emise de Camera de Comert si Industrie. Curtea de Apel a considerat ca nici Avizul de forta majora emis la cererea Hidroelectrica in septembrie 2011 – atacat de Energy Holding – si nici Rezolutia de anulare a Avizului de forta majora – atacata de Hidroelectrica – nu sunt acte administrative, acestea urmand a fi atacate pe dreptul comun (Codul civil).

Atat Hidroelectrica, cat si Energy Holding au atacat actele mentionate pe procedura contenciosului administrativ, intrucat catre aceasta cale conduc art. 1 si 28 din Legea camerelor de comert nr. 335/2007, conform careia Camerele de comert sunt organizatii de utilitate publica cu personalitate juridica, coroborat cu art. 2 alin. (1) lit. b) din Legea 554/2004 a contenciosului administrativ, care prevede ca autoritatea publica este orice organ de stat sau al unitatilor administrativ-teritoriale care actioneaza, in regim de putere publica, pentru satisfacerea unui interes public; sunt asimilate autoritatilor publice, in sensul prezentei legi, persoanele juridice de drept privat care, potrivit legii, au obtinut statut de utilitate publica sau sunt autorizate sa presteze un serviciu public.

Din perspectiva acestor prevederi, s-a considerat in mod justificat ca atat Avizul cat si Rezolutia sunt acte emise de o persoana juridica de drept privat (Camera de Comert), care are statut de utilitate publica, actele emise de aceasta intrand prin urmare in sfera celor care pot fi atacate pe calea contenciosului administrativ. Cu toate acestea, Curtea de Apel Bucuresti a considerat ca actele atacate nu sunt administrative si urmeaza a fi anulate pe procedura dreptului comun.

Traderul de energie Energy Holding a formulat si cerere de inscriere la masa credala a Hidroelectrica, de aceasta data pentru suma de 91.137.692,26 lei, insa aceasta suma a fost respinsa de administratorul judiciar al Hidroelectrica, nefiind o creanta certa, lichida si exigibila in sensul Legii insolventei.

Energy Holding a contestat respingerea creantei sale, primul termen de judecata al contestatiei impotriva Tabelului preliminar al creantelor debitoarei Hidroelectrica fiind stabilit pentru data de 20.02.2013.

Am prezentat mai jos detalii pentru fiecare dosar in parte.

Administratorul judiciar a reprezentat debitoarea SC HIDROELECTRICA SA in urmatoarele litigii:

1. Dosar nr. 3057/2/2012 - Curtea de Apel Bucuresti

PARTI : FILIALA HIDROELECTRICA HIDROSIND- Reclamant

GUVERNUL ROMÂNIEI : Pârât

MINISTERUL ECONOMIEI, COMERȚULUI ȘI MEDIULUI DE AFACERI : Intervenient

SC HIDROELECTRICA SA- parat

OBIECT: Anulare HG 38/2012 (listarea Hidroelectrica)

La termenul de judecata din data de 29.11.2012 instanta a retinut cauza in pronuntare si a dispus amanarea acesteia la data de 13.12.2012.

2. Dosar nr. 50454/3/2009* - Tribunalul Bucuresti

PARTI: ANGELESCU TATULEA SANDA ADELA – Contestator

BODEA-TATULEA VERONICA EDITA – Contestator

SC HIDROELECTRICA SA- intimat

OBIECT: legea 10/2001

La termenul de judecata din data de 26.11.2012 instanta a amanat cauza, acordand termen de judecata la data de 28.01.2013.

3. Dosar nr. 28176/3/2006 – Tribunalul Bucuresti

PARTI: Asan, Traian Oprea, si altii- inculpati

SC HIDROELECTRICA SA- parte civila

OBIECT: Abuz in serviciu contra intereselor publice

La termenul de judecata din data de 09.11.2012, am depus cerere de constituire parte civila. Instanta nu s-a pronuntata pana la acesta data.

4. Dosar nr. 41292/3/2012 – Tribunalul Bucuresti

PARTI: SC HIDROELECTRICA SA- parat

FILIALA HIDROELECTRICA HIDROSIND CU SEDIUL ALES LA SCA CINCAN & CONSTANTIN : Reclamant

SINDICATUL HIDROELECTRICA HIDROSIND CU SEDIUL ALES LA SCA CINCAN & CONSTANTIN : Reclamant

OBIECT: ordonanta presedintiala

La termenul din data de 08.11.2012, instanta de judecata a luat act de cererea de renuntare a reclamantelor si a anulat ca netimbrata cererea reconventionala formulata decatre subscrisa.

5. Dosar nr. 1313/2/2012 - Curtea de Apel Bucuresti

PARTI: Hidroelectrica- Reclamant

ANRE- parat

OBIECT: anulare act administrativ

La termenul din data de 07.11.2012, instnta a respins actiunea ca neintemeiata.

6. Dosar nr. 41292/3/2012 – Tribunalul Bucuresti

PARTI: SC HIDROELECTRICA SA- parat

FILIALA HIDROELECTRICA HIDROSIND CU SEDIUL ALES LA SCA CINCAN & CONSTANTIN : Reclamant

SINDICATUL HIDROELECTRICA HIDROSIND CU SEDIUL ALES LA SCA CINCAN & CONSTANTIN : Reclamant

OBIECT: ordonanta presedintiala

La termenul de judecata din data de 16.11.2012 instanta de judecata a amanat cauza pentru data de 07.12.2012, pentru a da posibilitatea paratei Hidroelectrica sa-si pregateasca apararea. Totodata a dispus disjungerea fondului de ordonanta presedintiala, acesta primind nr. de dosar 46447/3/2012, cu termen de judecata la data de 25.01.2013.

7. Dosar nr. 8271/2/2012 – Curtea de Apel Bucuresti

PARTI: SC HIDROCONSTRUCȚIA SA : Reclamant

MUNTEAN VASILE : Pârât

HIDROELECTRICA SA- parat

OBIECT: suspendare provizorie a executarii

La termenul din data de 21.11.2012, instanta a acordat termen pentru ca Hidroconstructia sa aduca certificate de grefa privind stadiul apelului si pentru a depune la dosar propriul calcul al cautiunii, instanta opinand ca pentru o cautiune de 10% suma ar fi de 11.280 lei, ulterior, la termenul din data de 28.11.2012, in urma opiniei exprimate de Hidroconstructia, instanta a stabilit cautiunea la suma de 4202 lei si a acordat termen la data de 07.12.2012.

8. Dosar nr. 37358/3/2012 – Tribunalul Bucuresti

PARTI : ANDRITZ HYDRO GMBH RAVENSBURG- contestator

HIDROELECTRICA SA- intimat

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

La termenul de judecata din data de 28.11.2012 instanta a retinut cauza in pronuntare, urmand a se pronunta la data de 12.12.2012.

9. Dosar nr. 36549/3/2012 – Tribunalul Bucuresti

PARTI : ALPIQ ROMINDUSTRIES SRL – contestator
HIDROELECTRICA SA- intimat
EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

La termenul de judecata din data de 28.11.2012 instanta a acordat un termen de judecata la data de 20.02.2013 pentru ca Alpiq Romindustries sa ia cunostinta de continutul intampinarii.

10. Dosar nr. 36546/3/2012– Tribunalul Bucuresti

PARTI : ALPIQ ROMENERGIE SRL - contestator
HIDROELECTRICA SA- intimat
EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

La termenul de judecata din data de 28.11.2012 instanta a acordat un termen de judecata la data de 20.02.2013 pentru ca Alpiq Romindustries sa ia cunostinta de continutul intampinarii.

11. Dosar nr. 36109/3/2012 – Tribunalul Bucuresti

PARTI : SC BUSINESS PLUS SRL - contestator
HIDROELECTRICA SA- intimat
EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a retinut cauza in pronuntare la termenul din data de 14.11.2012, iar la data de 28.11.2012 a respins cererea de repunere în termen formulată de SC BUSINESS PLUS SRL ca neîntemeiată si a respins contestatia la tabelul preliminar al debitoarei SC HIDROELECTRICA SA formulată de SC BUSINESS PLUS SRL ca neîntemeiată.

12. Dosar nr. 36241/3/2012 – Tribunalul Bucuresti

PARTI : HIDROELECTRICA SA- intimat
AN APELE ROMANE EXPLOATAREA COMPLEXA STANCA COSTESTI -
contestator
EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a retinut cauza in pronuntare la termenul din data de 14.11.2012, iar la data de 28.11.2012 a respins contestatia ca neîntemeiată, obligand contestatoarea la plata sumei de 16.821,84 lei cu titlu de cheltuieli de judecată către administratorul judiciar EURO INSOL SPRL.

13. Dosar nr. 36309/3/2012– Tribunalul Bucuresti

PARTI : HIDROELECTRICA SA- intimat
INSPECTORATUL DE JANDARMI JUDETEAN ARGES - UM 0681 PITESTI -
contestator
EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a admis contestatia în parte si a dispus înscrierea creantei creditoarei în cuantum de 109.945,84 lei în tabelul definitiv al creantelor debitoarei SC HIDROELECTRICA SA.

14. Dosar nr. 36373/3/2012– Tribunalul Bucuresti**PARTI :** HIDROELECTRICA SA- intimatADMINISTRATIA NAȚIONALĂ APELE ROMANE-ADMINISTRATIA BAZINALA APĂ
SOMEȘ-TISA - contestator

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a respins actiunea ca netimbrata.

15. Dosar nr. 36375/3/2012– Tribunalul Bucuresti**PARTI :** HIDROELECTRICA SA- intimatADMINISTRATIA NAȚIONALĂ APELE ROMANE-ADMINISTRATIA BAZINALA APĂ
SIRET - contestator

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

La termenul de judecata din data de 14.11.2012 instanta a ramas in pronuntare privind cererea de scutire de taxa de timbru formulata de contestatoare. La data de 28.11.2012, instanta s-a pronuntat in sensul respingerii cererii mai sus mentionata si a acordat termen de judecata la data de 23.01.2013.

16. Dosar nr. 36376/3/2012– Tribunalul Bucuresti**PARTI :** HIDROELECTRICA SA- intimatADMINISTRATIA NAȚIONALĂ APELE ROMANE-ADMINISTRATIA BAZINALA DE
APĂ BUZĂU-IALOMIȚA - contestator

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a retinut cauza in pronuntare la termenul din data de 14.11.2012, iar la data de 28.11.2012 a respins contestatia ca neîntemeiată, obligand contestatoarea la plata sumei de 16.821,84 lei cu titlu de cheltuieli de judecată către administratorul judiciar EURO INSOL SPRL.

17. Dosar nr. 36378/3/2012– Tribunalul Bucuresti**PARTI :** HIDROELECTRICA SA- intimatADMINISTRATIA NAȚIONALĂ APELE ROMANE-ADMINISTRATIA BAZINALA DE
APĂ BUZĂU-IALOMIȚA - contestator

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a retinut cauza in pronuntare la termenul din data de 14.11.2012, iar la data de 28.11.2012 a respins contestatia ca neîntemeiată, obligand contestatoarea la plata sumei de 16.821,84 lei cu titlu de cheltuieli de judecată către administratorul judiciar EURO INSOL SPRL.

18. Dosar nr. 36548/3/2012– Tribunalul Bucuresti**PARTI :** HIDROELECTRICA SA- intimat

SC NGM COMPANY SRL - contestator

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a retinut cauza in pronuntare la termenul din data de 28.11.2012 si amana pronuntarea pentru data de 12.12.2012.

19. Dosar nr. 36548/3/2012– Tribunalul Bucuresti

PARTI : HIDROELECTRICA SA- intimat

SC ROMTELECOM SA - contestator

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

La solicitarea cotestatoarei, instanta a dispus amanarea cauzei pentru data de 06.02.2013 pentru ca Romtelecom sa ia cunostinta de continutul intampinarii.

20. Dosar nr. 37032/3/2012 – Tribunalul Bucuresti

PARTI : HIDROELECTRICA SA- intimat

SC GTS TELECOM SRL – contestator

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a retinut cauza in pronuntare la termenul din data de 28.11.2012 si amana pronuntarea pentru data de 12.12.2012.

21. Dosar nr. 37368/3/2012– Tribunalul Bucuresti

PARTI : HIDROELECTRICA SA- intimat

SC NEI GUARD SRL - contestator

EURO INSOL SPRL- administrator judiciar

OBIECT : contestatie la tabelul preliminar

Instanta a admis cererea contestatoarei in sensul acordarii unui termen pentru a lua cunostinta de continutul intampinarii si a amanat cauza pentru data de 20.02.2013.

Administrator Judiciar

EURO INSOL SPRL

Prin practician coordonator

Av. Dr. Remus Adrian Borza

Anexa I

Denumirea capitolului	Nr. crt.	Denumirea lucrarilor	Realizari 9 luni 2012			Program TRIM IV 2012			Total an 2012		
			Surse proprii	Credite	TOTAL	Surse proprii	Credite	TOTAL	Surse proprii	Credite	TOTAL
CAP. I - TOTAL din care:		Obiective de investitii	343.854	0	343.854	116.543	0	116.543	460.397	0	460.397
CAP. IA.	1-20	Obiective de investitii in continuare avand ca ordonator principal de credite MECMA	325.512	0	325.512	105.537	0	105.537	431.049	0	431.049
CAP. IB.	21-45	Obiective de investitii in continuare avand ca ordonator principal de credite S.C. Hidroelectrica - S.A.	18.342	0	18.342	11.006	0	11.006	29.348	0	29.348
CAP. IC.	46-48	Obiective de investitii noi cu inceperea executiei in anul 2012, avand ca ordonator principal de credite S.C. Hidroelectrica - S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CAP. II - TOTAL din care:		Lucrări de modernizare si retehnologizare asimilate investitiilor cu finantare din surse proprii	84.302	158.690	242.992	49.411	24.721	74.132	133.713	183.411	317.124
CAP - II A	49-96	Lucrari in continuare	82.323	158.690	241.013	45.700	24.721	70.421	128.023	183.411	311.434
CAP. II B	97-100	Lucrari cu inceperea executiei in anul 2012	1.979	0	1.979	3.711	0	3.711	5.690	0	5.690
CAP. III	101-114	Dotari si utilaje independente - surse proprii	130	0	130	365	0	365	495	0	495
CAP. IV	115-141	Cheltuieli intabulari terenuri si studii pentru investitii viitoare- surse proprii	2.587	0	2.587	2.652	0	2.652	5.239	0	5.239
TOTAL PROGRAM			430.873	158.690	589.563	168.971	24.721	193.692	599.844	183.411	783.255